Informe de Auditores Independientes

"GOLDENMOB S.A."

Diciembre 31 de 2014

GOLDENMOB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	*Dólares de los Estados Unidos de América*
NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
NIAAs	*Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento*
Compañía	*GOLDENMOB S.A.*

AGUIRRE & ASOCIADOS
AUDITORIA - CONTABILIDAD - LEGAL

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: aguirreyasociados@live.com

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
GOLDENMOB S.A.

1. *Dictamen sobre los estados financieros*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía GOLDENMOB S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. *Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por GOLDENMOB S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía GOLDENMOB S.A. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: aguirreyasociados@live.com

5. *Opinión:*

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GOLDENMOB S.A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. *Informe sobre otros requisitos legales y reguladores*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Quito DM, 08 de abril de 2015

Lic. Nelson Aguirre
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

GOLDENMOB S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO		US$	US$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	200.194,95	45.669,50
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	41.279,07	33.368,87
Otras Cuentas por Cobrar	7	324.805,19	673.384,61
Activos por Impuestos Corrientes	8	29.410,76	17.602,38
Otros activos Corrientes	9	-	293.452,69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**595.689,97**	**1.063.478,05**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	2.147.252,34	2.147.252,34
(-)Depreciación Acumulada	10	(176.964,28)	(256.767,43)
Otros Activos no Corrientes	11	229.068,62	4.203,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2.199.356,68**	**1.894.687,91**
TOTAL ACTIVO		**2.795.046,65**	**2.958.165,96**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	12	73.997,88	166.791,99
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	452.477,29	302.434,62
Otras Obligaciones Corrientes	14	12.211,67	25.123,38
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	58.653,95	406.931,38
Otras Pasivos Corrientes	16	558.553,30	378.143,73
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.155.894,09**	**1.279.425,10**
Suman y pasan....		**1.155.894,09**	**1.279.425,10**

Las notas forman parte integrante de los Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		**1.155.894,09**	**1.279.425,10**
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a Empleados	17	127,40	127,40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**127,40**	**127,40**
TOTAL PASIVO		**1.156.021,49**	**1.279.552,50**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	18	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	19	12.623,51	13.997,12
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	20		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		1.491.091,09	1.490.963,69
RESULTADOS ACUMULADOS	21		
Ganancias acumuladas	21	111.885,69	124.088,90
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(127,40)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22		
Ganancia neta del Período	22	22.552,27	48.563,75
(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		**1.639.025,16**	**1.678.613,46**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**2.795.046,65**	**2.958.165,96**
		-	-

Las notas forman parte integrante de los Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	23	372.777,73	326.107,20
Otros Ingresos	24	121,19	198,37
GANANCIA BRUTA		**372.777,73**	**326.107,20**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	25	77.452,83	103.660,42
Gastos de Administración	25	222.426,89	114.099,79
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		**299.879,72**	**217.760,21**
GASTOS FINANCIEROS	26		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		38.950,87	35.176,99
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**38.950,87**	**35.176,99**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	**34.068,33**	**73.368,37**
15% Participación a Trabajadores	27	(5.110,25)	(11.005,26)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		**28.958,08**	**62.363,11**
Impuesto a la Renta	27	(6.405,81)	(13.799,37)
Reserva Legal		-	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		**22.552,27**	**48.563,75**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**1.513.643,36**	**48.563,75**

Las notas forman parte integrante de los Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	**1.000,00**	**13.997,12**	**1.490.963,69**	**124.088,90**	-	**48.563,75**	**1.678.613,46**
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	12.623,51	1.491.091,09	111.885,69	(127,40)	22.552,27	1.639.025,16
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO AI	**1.000,00**	**12.623,51**	**1.491.091,09**	**111.885,69**	**(127,40)**	**22.552,27**	**1.639.025,16**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	**1.373,61**	**(127,40)**	**12.203,21**	**127,40**	**26.011,47**	**39.588,29**
Prima por emisión primaria de acciones							-
Dividendos				**(8.975,45)**			(8.975,45)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		**1.373,61**	**(127,40)**	**(1.373,61)**	**127,40**		(0,00)
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles				-			-
Otros cambios		-	-	**22.552,27**	-	**(22.552,27)**	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						**48.563,75**	48.563,75

Las notas forman parte integrante de los Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Dólares)

	31/12/2013	*31/12/2014*
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	***232.630,00***	***(370.415,62)***
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	*402.298,79*	*334.017,40*
Otros cobros por actividades de operación	*151.551,03*	*18.216,26*
Total Clases de Cobros por actividades de operación	***553.849,82***	***352.233,66***
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	*(248.543,89)*	*(768.750,34)*
Pagos a y por cuenta de empleados	*(14.641,85)*	*(5.110,25)*
Intereses pagados	*(38.950,87)*	*(35.176,99)*
Intereses recibidos		-
Impuesto a las ganancias pagado	*(19.083,21)*	*(6.405,81)*
Otras entradas (salidas) de efectivo		*92.794,11*
Total Clases de Pagos por actividades de operación	***(321.219,82)***	***(722.649,28)***
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	*(33.919,64)*	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		*224.865,62*
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	***(33.919,64)***	***224.865,62***
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados		*(8.975,45)*
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	***(8.975,45)***
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	***198.710,36***	***(154.525,45)***
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	***1.484,59***	***200.194,95***
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	***200.194,95***	***45.669,50***

Las notas forman parte integrante de los Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Dólares)

	31/12/2013	31/12/2014
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**34.068,33**	**73.368,37**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	73.697,64	79.803,15
TOTAL AJUSTES	**73.697,64**	**79.803,15**
	107.765,97	**153.171,52**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	29.521,06	7.910,20
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(117.865,88)	(630.223,73)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	151.429,84	(150.042,67)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	336.220,75	155.974,95
Incremento (disminución) en otros pasivos	(274.441,74)	92.794,11
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**124.864,03**	**(523.587,14)**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**232.630,00**	**(370.415,62)**

Las notas forman parte integrante de los Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

GOLDENMOB S.A.: (En adelante "La compañía") *Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 26 de junio del 2008, ante la Notaría Novena, Dr. Juan Villacís Medina, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de julio de 2008, bajo el No. 2332, tomo 139 en la ciudad de Quito - Ecuador.*

OBJETO SOCIAL: *La compañía se dedicará a la compra, venta, permuta, arrendamiento, mandato, promoción, lotización, urbanización, administración y construcción de toda clase de bienes inmuebles. A la representación de personas naturales y jurídicas, sean estas nacionales o extranjeras que deseen comercializar sus productos en el Ecuador.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de julio de 2008.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: *Quito - Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito, Calle Reina Victoria N24-151 y José Calama, con RUC: 1792148723001*

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, estará gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, cada uno con las atribuciones que se determinan en la Escritura o en la Ley. Ejercerán la representación legal de la Compañía tanto del Presidente, como el Gerente General, pudiendo actuar de forma conjunta o individual.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES)****, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*
5. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son

fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa no ha registrado la provisión para incobrables.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA y anticipos efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran

valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

- ***Medición en el momento de reconocimiento***

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- ***Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

- ***Método de Depreciación y vidas útiles***

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	***Vida útil***
Edificio	*20 años*
Máquinas y Equipos	*10 años*
Vehículos y Equipos de Transportes	*5 años*

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su

importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en

consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.9. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.10. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ***Impuesto corriente***
  El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2013, 22% y para el 2014, 22%).

- ***Impuestos diferidos***
  El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

3.11. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:

- ✓ *IMPUESTOS DIFERIDOS*
  Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento

- ✓ *AMORTIZACIÓN*
  Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

- ✓ *INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN*
  Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

- ✓ *DEPRECIACIÓN*
  La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta

- ✓ *CRÉDITOS INCOBRABLES*
  La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.

Entre otros que establece el Reglamento.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ***Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- ***Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- ***Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- ***Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

4.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco Bolivariano cta. Ahorros	181,84	45.437,45
Banco Rumiñahui	13,11	232,05
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Inversiones en Hogarapunto	200.000,00	
Subtotal Bancos e Inversiones	**200.194,95**	**45.669,50**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**200.194,95**	**45.669,50**

7 ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	41.279,07	33.368,87
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	324.805,19	
Cuentas por cobrar Artis Talleres		246.092,25
Cuentas por cobrar Hogarapunto		199.985,18
Cuentas por cobrar Badefa		176.688,02
Cuentas por cobrar varias		50.619,16
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**366.084,26**	**706.753,48**

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	10.509,61	1.880,60
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	18.901,15	12.201,88
Crédito Tributario a favor(Casillero 869),año anterior		3.519,90
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**29.410,76**	**17.602,38**

9 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Otros Activos Corrientes		
Cuentas por cobrar Milanp		208.571,90
Otras cuentas por cobrar (a)		84.880,79
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	**293.452,69**

(a) Corresponde a cuentas por cobrar Codabe y Plastm

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	503.700,85	-	503.700,85
Edificios	1.586.646,85	-	1.586.646,85
Máquinas y Equipos	22.985,00	-	22.985,00
Vehículos y Equipos de Transportes	33.919,64	-	33.919,64
Total Costo Propiedad, planta y equipo	**2.147.252,34**	**-**	**2.147.252,34**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(176.964,28)	(79.803,15)	(256.767,43)
Total Depreciación Acumulada	**(176.964,28)**	**(79.803,15)**	**(256.767,43)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**1.970.288,06**	**(79.803,15)**	**1.890.484,91**

11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Inversiones (b)	229.068,62	4.203,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**229.068,62**	**4.203,00**

(b) Corresponde a inversiones en: Artis, Fruitnatural, Hogarapunto, Inmovegf, Homeblock, Badefa, Metaform CL

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	73.997,88	78.741,94
Cuentas por pagar Dra. Mónica H.		88.050,05
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**73.997,88**	**166.791,99**

13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios	1.545,06	78,58
Obligaciones Bancos Locales		
Banco Rumiñahui	88.516,73	156.709,21
Banco Bolivariano	307.792,00	120.833,37
Austrobank	54.623,50	24.813,46
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**452.477,29**	**302.434,62**

14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Con la Administración Tributaria	623,62	244,91
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	**6.405,81**	**13.817,64**
Obligaciones con el IESS	71,99	73,85
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	**5.110,25**	**11.019,91**
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**12.211,67**	**25.156,31**

15 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas Inmolatina	58.653,95	406.931,38
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS	**58.653,95**	**406.931,38**

16 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Otras Cuentas Por Pagar	558.553,30	
Cuentas por pagar Gabriel Arellano		144.900,08
Cuentas por pagar Livorno S.A.		33.243,65
Cuentas por pagar Q. Building		200.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**558.553,30**	**378.143,73**

17 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	127,40	127,40
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	**127,40**	**127,40**

18 CAPITAL SOCIAL

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Paba Cía. Ltda.	20,00	20,00
Jose Baum	380,00	380,00
Inmolatina Asesores LA.	600,00	600,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**1.000,00**	**1.000,00**

19 RESERVAS

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	12.623,51	13.997,12
TOTAL RESERVAS	**12.623,51**	**13.997,12**

20 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	1.491.091,09	1.490.963,69
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**1.491.091,09**	**1.490.963,69**

21 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	111.885,69	124.088,90
Resultados acumulados por adopción NIIF	(127,40)	
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**111.758,29**	**124.088,90**

22 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Ganancia neta del Período	22.552,27	48.563,75
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	**22.552,27**	**48.563,75**

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Prestación de Servicios	372.777,73	326.107,20
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**372.777,73**	**326.107,20**

24 OTROS INGRESOS

dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	121,19	198,37
TOTAL OTROS INGRESOS	**121,19**	**198,37**

25 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Gastos de Venta	77.452,83	103.660,42
Gastos de Administración	222.426,89	114.099,79
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	**299.879,72**	**217.760,21**

26 GASTOS FINANCIEROS

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Intereses	27.794,82	25.606,04
Otros Gastos Financieros	11.156,05	9.570,95
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	**38.950,87**	**35.176,99**

27 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**34.068,33**	**73.368,37**
(-) 15% Participación a Trabajadores	(5.110,25)	(11.005,26)
(+) Gastos no Deducibles Locales	159,22	361,29
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	**29.117,30**	**62.724,40**
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(6.405,81)	(13.799,37)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	**22.552,27**	**48.563,75**
(-) Reserva Legal		-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	**22.552,27**	**48.563,75**