

SERVICIOS Y REPRESENTACIONES SEPAOMA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Servicios y Representaciones Sepaoma S. A. es una Sociedad Anónima, constituida en la República del Ecuador el 5 de octubre del 2009, cuyo objeto principal son, las actividades relacionadas con la compraventa, importación, exportación, distribución, y comercialización de bienes, equipos, productos terminados o semielaborados, insumos y materias primas, relacionadas con la industria, el comercio, agroindustria, agricultura y construcción, edificación, urbanización y lotización de bienes inmuebles, pudiendo la compañía realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las Leyes Ecuatorianas acordes con su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento. Los estados financieros de la compañía Servicios y Representaciones Sepaoma S. A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación. Los estados financieros de la compañía Servicios y Representaciones Sepaoma S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

Efectivo y equivalentes de efectivo. Constituye efectivo mantenido en depósitos efectuados en cuentas corrientes y certificados de depósito a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Valuación de propiedades y equipos. Propiedades al costo revaluado, equipos de oficina al costo de adquisición, el costo de propiedades, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 50 para edificios e instalaciones, 10 para equipos de oficina y, 8 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento. Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento. Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Inversiones en acciones. Se encuentran valuadas al costo de adquisición, constituye título de acción adquirido al Hospital de los Valles, el cual no cotiza en un mercado activo.

Reconocimiento de los 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.

Venta de bienes. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Los ingresos por servicios, neto de descuentos concedidos son reconocidos en el estado de resultado integral en el período en que se presta el servicio, lo cual sucede generalmente al momento de la emisión de la factura.

Gastos de operación.- Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en depósitos en cuentas corrientes y certificados de depósito, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- Representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad contable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado (por ejemplo; por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos 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 con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 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. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

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.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas. La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>Norma</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de</u> |
|--------------------------------|---|--------------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| Modificaciones a la NIC 19 | Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados | Julio 1, 2014 |
| Modificaciones NIC 16 y NIC 38 | Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 11 | Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas, Estados financieros separados | Enero 1, 2016 Enero 1, 2016 |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que sea probable que existan utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedades y equipos:

La compañía ha determinado el valor justo de propiedades y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| | Diciembre 31, | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Bancos | 22,646 | 12,167 |
| Depósitos a plazo: | | |
| Banco Pichincha, depósito a plazo No. 36978375, a 109 días, con una tasa anual de interés del 5,25 % | 71,536 | 60,000 |
| Banco Pichincha, depósito a plazo No. 36979714, a 90 días plazo, con una tasa de interés anual del 5,25 % | — | 66,497 |
| Total | <u>94,182</u> | <u>138,664</u> |

4. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| María Eugenia Seelí | 23,592 | |
| Mario Javier Troya | | 79,715 |
| Crédito tributario en compras | 800 | 424 |
| Retenciones en la fuente | 3,637 | 1,598 |
| Anticipo impuesto a la renta | 5,842 | 5,645 |
| Anticipos a proveedores | 40,000 | 84,596 |
| Banco Pichincha, diferencia depósitos a plazo | - | 26,773 |
| Total | <u>73,871</u> | <u>198,751</u> |

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------|--------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Terrenos | 1,407,155 | 707,155 |
| Edificios e instalaciones | 507,086 | 502,221 |
| Vehículos | 199,000 | 53,571 |
| Equipos agrícolas | 106,823 | 99,912 |
| Equipos de computación | 2,100 | 2,100 |
| Total al costo | 2,222,164 | 1,364,959 |
| Menos depreciación acumulada | 54,675 | 36,420 |
| Propiedades y equipos, neto | <u>2,167,489</u> | <u>1,328,539</u> |

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

| | Diciembre 31,..... | | ..Diciembre 31.. | |
|---|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2014 | Adiciones | Retiros | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | | | |
| Movimientos del costo: | | | | |
| Terrenos | 1,407,155 | 700,000 | | 707,155 |
| Edificios e Instalaciones | 507,086 | 4,865 | | 502,221 |
| Vehículos | 199,000 | 199,000 | 53,571 | 53,571 |
| Equipos agrícolas | 106,823 | 6,911 | | 99,912 |
| Equipos de computación | 2,100 | - | - | 2,100 |
| Total | <u>2,222,164</u> | <u>910,776</u> | <u>53,571</u> | <u>1,364,959</u> |
| Movimientos de la depreciación acumulada: | | | | |
| Saldo al inicio del año | | 36,420 | | 19,300 |
| Depreciación del año | | 31,381 | | 17,120 |
| Bajas | | (13,126) | | - |
| Saldo al final del año | | <u>54,675</u> | | <u>36,420</u> |
| Propiedades y equipos, neto | | <u>2,167,489</u> | | <u>1,328,539</u> |

6. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2014, constituye adquisición de un título de acción al Hospital de los Valles por un valor de US\$. 65.990, equivalente a 10 acciones de US\$. 6.599 cada una.

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Rothschild Bank, préstamo sobre firmas, a 360 días plazo, con una tasa de intereses anual del 1.75% | 1,030,000 | 230,000 |
| Sobregiro bancario | - | 40 |
| Total | <u>1,030,000</u> | <u>230,040</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Miguel Seelig Vivanco | 1,658 | 98,215 |
| Focig Ecuador S. A. | 3 | 7,598 |
| Empleados | 8,000 | 8,000 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 1,449 | 1,901 |
| Retenciones en la fuente | 11,297 | 811 |
| Impuesto al Valor Agregado | 1,067 | 378 |
| Impuesto a la renta empresa | 7,439 | 8,481 |
| Intereses bancarios | 3,284 | 1,272 |
| Diners Club | 189 | 3,916 |
| Otros | <u>5,594</u> | - |
| Total | <u>39,980</u> | <u>130,572</u> |

9. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------------|--------------------|--------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Décimo tercer sueldo | | 3,355 |
| Décimo cuarto sueldo | | 159 |
| Vacaciones | | 1,678 |
| Participación a empleados (1) | | <u>2,348</u> |
| Total | | <u>7,540</u> |

(1) Participación a empleados. De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de participación a empleados, fue como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------|--------------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Saldo al inicio del año | 2,348 | |
| Provisión | | 2,348 |
| Reversión | (2,348) | - |
| Saldo al final del año | - | 2,348 |

10. PRÉSTAMO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, constituye préstamo por US\$, 200.000, otorgado por el EFG Bank de Suiza, con vencimiento en abril del 2016, a una tasa de interés anual del 2,18 %.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivos por impuestos diferidos, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|--------------------|--------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Propiedades y equipos | 80,384 | 80,384 |
| Total | 80,384 | 80,384 |

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|--------------------|--------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Utilidad (pérdida) según estados financieros, neto de participación a empleados | (32,019) | 13,307 |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | 26,397 | 1,284 |
| Menos: | | |
| Amortización de pérdidas tributarias | | 3,648 |
| Dividendos exentos | 3,604 | - |
| Utilidad (pérdida) gravable | (9,226) | 10,943 |
| Impuesto a la renta causado | - | 2,407 |
| Anticipo calculado (1) | 7,439 | 8,482 |

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

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

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------|--------------------|---------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Saldo al inicio del año | 8,482 | 2,593 |
| Provisión | 7,439 | 8,482 |
| Pagos | (8,482) | (2,593) |
| Saldo al final del año | 7,439 | 8,482 |

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, 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 la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

Ingresos Gravados

Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana y por lo tanto gravados con el Impuesto a la Renta los provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

Si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

La ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones, será considerada como ingreso gravado con el Impuesto a la Renta. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

Los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles no estarán gravados con Impuesto a la Renta, siempre que no realicen una actividad empresarial y los constituyentes o beneficiarios no sean residentes en paraísos fiscales.

Los rendimientos por depósitos a plazo fijo pagados por las instituciones financieras nacionales a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija realizadas por sociedades, se encuentran gravados con Impuesto a la Renta.

Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", tendrán una exoneración de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de Gastos

No será deducible el gasto por depreciación de activos revaluados.

Las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país, tendrán una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años.

Se establecen nuevas condiciones para la eliminación de los créditos incobrables.

Mediante reglamento se establecerán límites para la deducibilidad de gastos de regalias, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, en los casos y condiciones determinados en el Reglamento.

No serán deducibles las pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la Enajenación de Acciones

El cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital será como sigue:

- El ingreso gravable será el valor real de la enajenación.
- El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

Tarifa de Impuesto a la Renta

La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, no obstante la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Se establece un Impuesto Único para el sector bananero que oscila entre 1.25% y 2%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:

- El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá tomar en cuenta el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto en el rubro del activo y como en el patrimonio.

Se excluyen del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a los Activos en el Exterior.- Se establece como hecho generador de este impuesto a la "tenencia de inversiones en el exterior".

Impuesto a la Salida de Divisas.- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del ISD únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$, 100.000 de los Estados Unidos de América, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$, 1,00 cada una.

Resultados acumulados.- Un resumen de resultados acumulados, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|--------------------|---------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Utilidades acumuladas | 6,499 | 45,957 |
| Resultados acumulados NIIF primera vez | 945,782 | 945,782 |
| Total | 952,281 | 991,739 |

Resultados acumulados adopción NIIF primera vez.- Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción NIIF primera vez, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|--------------------|-----------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Avalúos de propiedades y equipos | 1,011,376 | 1,011,376 |
| Avalúo propiedad de inversión | 22,828 | 22,828 |
| Regulación depreciación propiedades y equipos | 5,250 | 5,250 |
| Impuestos diferidos | (93,672) | (93,672) |
| Total | 945,782 | 945,782 |

En años anteriores, la empresa contrató los servicios profesionales de un perito independiente, debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, para que realice avalúos a propiedades y equipos y propiedad de inversión, ubicadas en las Provincias de Pichincha y Esmeraldas. El efecto por los avalúos practicados originó un incremento de US\$. 1.011.376 y US\$. 22.828, respectivamente, los cuales fueron registrados en la cuenta patrimonial resultados acumulados. La esención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedad de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la compañía podrá elegir y utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

Un detalle de los avalúos practicados, es como sigue:

| | Saldo en libros | Avalúo | Incremento por avalúo |
|---|--------------------|------------------|--------------------------|
| (en U. S. dólares) | | | |
| <u>Propiedades y equipos:</u> | | | |
| <u>Terrenos:</u> | | | |
| Lote la Encarnación, Camino de Puéllaro a Perucho | 58,000 | 435,085 | 377,085 |
| Lote No. 13, Tumbaco, Conjunto Santa Rosa, Calle Norberto Salazar | | 272,070 | 272,070 |
| <u>Edificios:</u> | | | |
| Lote la Encarnación - Camino de Puéllaro a Perucho | 140,000 | 205,101 | 65,101 |
| Lote No. 13, Tumbaco, Conjunto Santa Rosa, Calle Norberto Salazar | | 297,120 | 297,120 |
| Total | <u>198,000</u> | <u>1,209,376</u> | <u>1,011,376</u> |
| <u>Propiedad de inversión:</u> | | | |
| Edificio Torresol Paraiso, Torre 1, departamento 19 B, bodega No. 2, Esmeraldas - Tonsupa | 29,000 | 51,828 | 22,828 |

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| Venta de aguacates | 29,136 | 19,290 |
| Servicios de asesoría | 74,400 | 65,100 |
| Arriendos | <u>60,000</u> | <u>52,000</u> |
| Total | <u>163,536</u> | <u>136,390</u> |

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

Un resumen de gastos de administración y generales, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U. S. dólares) | |
| <u>Gastos de administración:</u> | | |
| Sueldos y salarios | 80,520 | 40,260 |
| Beneficios sociales | 10,405 | 7,742 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 9,783 | 4,892 |
| Total | <u>100,708</u> | <u>52,894</u> |
| <u>Gastos generales:</u> | | |
| Honorarios y comisiones personas naturales | 12,516 | 7,200 |
| Mantenimiento y reparaciones | 11,263 | 16,458 |
| Combustibles | 3,896 | 3,967 |
| Seguros y reaseguros | 914 | 422 |
| Suministros y materiales | 10,415 | 14,664 |
| Movilización, pasajes y peajes | 3 | - |
| Reuniones y visitas técnicas | 100 | - |
| Agua, luz y telecomunicaciones | 722 | 750 |
| Servicios varios | 6,813 | 3,837 |
| Notarios y registros de la propiedad | 2,736 | - |
| Impuestos y contribuciones | 22,533 | 3,163 |
| Depreciaciones | 31,382 | 17,587 |
| Iva reconocido como gasto | 895 | 2,107 |
| Honorarios y comisiones Sociedades | 13,800 | 8,500 |
| Gastos no deducibles | - | - |
| Total | <u>117,988</u> | <u>78,655</u> |

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 15, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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


Ruth Edith Correa
CONTADORA