

POLVERAL S.A

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

GENERAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

MEMORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

POLVERAL S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de POLVERAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero

2. La Administración de POLVERAL S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la opinión

1. Bases contables aplicables a una empresa en marcha.

Los estados financieros del año 2014, estos han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene un Patrimonio Negativo Total al 31 de diciembre del 2014 de US \$ -278.654 no contando con reservas ni resultados acumulados y generó una pérdida neta por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 de US \$ -207.759.

En adición el flujo de operación negativo por US \$ - 193.043,00 estas situaciones indican a juicio del auditor externo del año 2014 que la continuación de la compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la obtención de nuevos aportes por parte de accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía.

Al cierre de nuestro informe de auditoría, 11 de agosto de 2015 existen Otros Pasivos Financieros por US \$ 2'309.589,00 y Cuentas por Cobrar Clientes US \$ 30.852,00.

2. POLVERAL S.A., tubo ingresos por ventas y otros conceptos por US \$ 141.890, sus Costos y Gastos al final del periodo 2014 suman US \$ 349.650 generando una pérdida por US \$ 207.760, al reconocer la mencionada pérdida generada en el año 2014, se encontraría en Causal Técnica de disolución en base a lo establecido en el art. 361 de la ley de compañías.

3. Los Estados Financieros de la empresa POLVERAL S.A, al cierre de nuestra revisión 11 de Agosto de 2015 fueron aprobadas mediante Junta General Ordinaria celebrada el 10 de marzo del 2015 con la aprobación del 70% de los accionistas en base al siguiente desglose:

OLEKSANDR BELEHAJ Representante con poder del Señor IVAN LYUTYANSKIY con el 30% de Acciones del capital total.

JULIO OVIEDO VIVAR Representante con poder del Señor RUSLAN DUMICH con el 30% de acciones del capital total.

JULIO OVIEDO VIVAR con el 10% de acciones del capital total.

De acuerdo al artículo vigésimo segunda de los Estatutos de la Compañía, todos los acuerdos y resoluciones de la Junta General se tomarán por simple mayoría de votos en relación al capital pagado concurrente a la reunión, salvo aquellos casos en que la ley o estos estatutos exigieran una mayor proporción, las resoluciones de la junta general son obligatorias y para los todos los accionistas.

No pudimos determinar los efectos que este asunto pueda tener en los estados financieros adjunto.

Opinión con salvedades

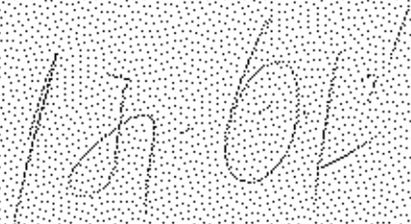
4. En mi opinión, los referidos estados financieros excepto por lo mencionado en los numerales 1, 2 y 3 de Bases para la Opinión presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de POLVERAL S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

Sin modificar mi opinión POLVERAL S.A, aplica Normas Internacionales de Información Financiera PYMES.

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

Quito, 11 de Agosto del 2015



C.P.A. Lcdo. Byron Tamayo G.

RMAE No. 693

RNC No. 23522

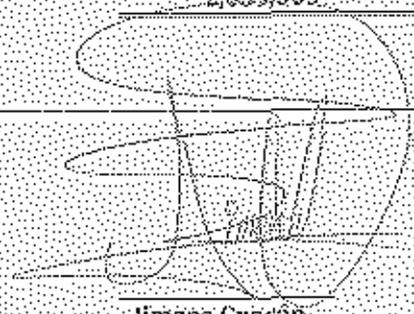
ZOLTEPEL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	Diciembre 31,	
		2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Electivo y Equivalentes al Efectivo	5	9,656	85,258
Documentos y Cuentas por Cobrar			
Clientes NO Relacionados	6	2,000	
Otras cuentas por cobrar	7	30,832	38,443
Inventarios	8	7,150	
Activos por impuestos corrientes	12	12,047	3,414
Total activos corrientes		61,705	127,115
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	1,997,280	1,902,225
Otros activos diferidos	7	620	620
Total activos no corrientes		1,997,900	1,902,845
TOTAL		2,059,605	2,029,960

Ver notas a los estados financieros


Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guacán
CONTADOR GENERAL

COLVERSA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Empresas en dólares estadounidenses)**

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	Diciembre 31,	
		2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	11	21,026	6,545
Pasivos por impuestos corrientes	12	363	2,519
Obligaciones acumuladas	13	7,281	1,236
Otros pasivos financieros	15		
Total Pasivos Corrientes		28,670	10,331
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros	15	2,309,589	2,090,524
Total Pasivos No Corrientes		2,309,589	2,090,524
Total pasivos		2,338,258	2,100,854
PATRIMONIO:			
Capital social	17	800	800
Aporte Fut Capitalizaciones			
Utilidades (Perdidas) retenidas		(71,694)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(207,759)	(71,694)
Total patrimonio		(278,654)	(70,894)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,059,605	2,029,960

Ver notas a los estados financieros

**Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL**

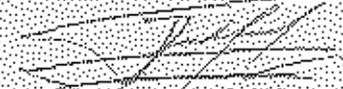
**Jimena Guacaj
CONTADOR GENERAL**

SOLEX S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
 DEL EJERCICIO EJERCICIOS 2014 y 2013
 [Expresado en dólares estadounidenses]

	2014	2013
VENTAS	18	131,870
COSTO DE VENTAS	19	<u>(207,770)</u>
MARGEN BRUTO		(65,000)
Gastos de ventas	19	(105,399)
Gasto de administración	19	(36,022)
Costo financieros	20	(459)
Otros ingresos, neto		
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(207,760)</u>
Menos: Participación Trabajadores (15%)		
Menos: gastos (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corrientes		
Diferidos		
Total		
RESULTADO DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(207,760)</u>
		<u>(71,694)</u>

Ver notas a los estados financieros

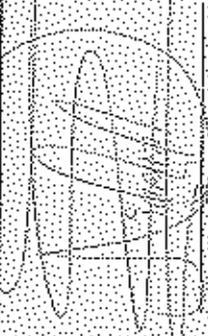

Ing. Julio Oviedo
 GERENTE GENERAL


Jimena Guaran
 CONTADORA GENERAL

POLVERAL S.A
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados de Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	800	-	-	800
Aporte de Socios				
Pérdida del año 2013		(71.694)	(71.694)	(71.694)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	(71.694)	(71.694)	(70.894)
Transferencias				
Pérdida del año 2014		(71.694)	71.694	-
		(207.760)	(207.760)	(207.760)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	(71.694)	(207.760)	(278.654)

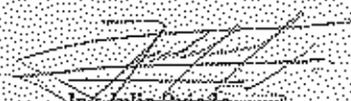

Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guzmán
CONTADORA GENERAL

UNIVERSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en miles de unidades)

	2013	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	(71,674)	(207,760)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	197	6,570
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(38,443)	5,592
(Aumento) disminución en inventarios		(7,150)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(3,414)	(8,634)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	6,545	14,481
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3,786	3,858
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(103,023)	(193,043)


 Gerente General
GERENTE GENERAL

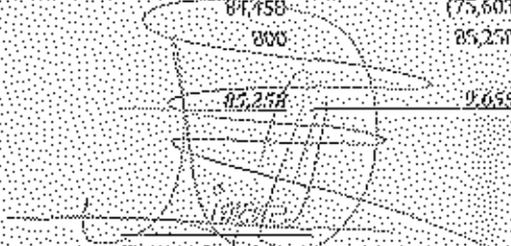

 Contadora General
CONTADORA GENERAL

EXHIBICIÓN 2.3

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN EL
AL. VI. DE LOS EJERCICIOS 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2013	2012
Recibido de clientes	(30,443)	147,492
Pagado a proveedores y empleados	(64,224)	(340,056)
Intereses pagados	(357)	(459)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(103,023)	(193,043)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(1,903,042)	(101,624)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,903,042)	(101,624)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos a largo plazo	2,090,524	219,065
Aportes en efectivo de los accionistas		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	2,090,524	219,065
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	87,458	(75,601)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	800	85,250
Efectivo y sus equivalentes al final del año	87,258	9,649


Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guzmán
CONTABLE GENERAL

CONTABILIDAD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y Objeto Social

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, al diecisiete del mes de enero de dos mil trece, ante mí, ABOGADA WENDY MARIA VERA RIOS, Notaria Trigesima Séptima encargada del Cantón Guayaquil, comparecen por una parte el señor XAVIER ANDRÉS ESTRADA CHIRIBOGA de estado civil soltero, de profesión ejecutivo, con domicilio en la ciudad de Guayaquil y por otra parte la señorita KRISTEL PAOLA ESTRADA CHIRIBOGA de estado civil soltera, de profesión ejecutiva, con domicilio en la ciudad de Guayaquil. Los comparecientes ecuatorianos, mayores de edad, domiciliados en la ciudad de Guayaquil, personas capaces para obligarse y contratar a quienes de conocer doy fe. Bien instruidos en el objeto y resultados de esta escritura a la que proceden como queda indicado con amplia y entera libertad para su otorgamiento me presentaron la Minuta que son del tenor siguiente MINUTA: "SEÑOR NOTARIO: Sirvase autorizar en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, una por la cual conste la Constitución de una Sociedad Anónima

Con esta fecha 21/febrero/2013 queda inscrita la presente resolución, bajo el No.sc.rf.Drc.c.13.0001116 de fecha 23 de febrero del 2013.

OBJETO SOCIAL: 1) Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. 2) Venta al por mayor de maquinaria y equipo agropecuarios: arados, esparcadoras de estiércol, sembradoras, cosechadoras, trilladoras, máquinas de ordeñar, máquinas utilizadas en la avicultura y la apicultura, tractores utilizados en actividades agropecuarias y silvícolas, segadoras de césped de todo tipo, etcétera.

1.2 aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados mediante Junta General Ordinaria celebrada el 10 de marzo de 2015.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

		<u>Aplicación obligatoria en:</u>
<u>Norma</u>	<u>Tipo de norma</u>	<u>Fecha</u>
NIC 12	Clarificó los requerimientos de datos y de las cuentas "Declarar la antigüedad legalmente reconocida" y "Impuestos de valores que deben ser" y "Impuesto de sucesión por el impuesto sobre el patrimonio" y agregó el párrafo 10B.	1 de enero del 2016
NIC 38	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor razonable de las acciones de propiedad, si su cambio se basa en el valor razonable, cuando los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la clasificación de un instrumento de deuda si el instrumento de un contrato de derivado siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Enmienda. Incluye la definición de los criterios de medición e introduce a una norma de para considerar a las subvenciones pagadas antes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subvenciones deben ser medidas a costo menos cambios en resultados de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación de interpretación. "Obligaciones". En una interpretación de la NIC 37, la cual determina cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la tierra.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referencia a la aplicación de los criterios para a los empleados, en prestación de servicios, que son independientes del número de años de servicio.	1 de enero del 2014
NIC 28	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor razonable para las contabilización de las inversiones en subvenciones, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIIF 13.	1 de enero del 2016
NIIF 12 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aporte de activos entre un inversionista y una entidad asociada y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Descripción de cómo de las cuentas de elementos de un activo requerida como los niveles de gastos e ingresos que se le han otorgado como se los a personas de acuerdo a NIIF 14. Además, cómo que cumplir los requisitos para explotación.	1 de enero del 2016
NIC 10 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos apropiados de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de asociaciones de participaciones en partes de las conjuntas.	1 de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de explotación, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, vea el funcionamiento en el área de explotación.	1 de julio del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para las cosas nuevas de ingresos que se otorgan a través de contratos con clientes para el uso de ciertos de leasing, contratos de alquiler e instrumentos financieros).	1 de enero del 2016
NIIF 5 NIIF 9	Mejora. Requisitos nuevos y mejoras de algunos financieros.	1 de enero del 2016
NIIF 9	Enmienda. De la revisión de forma retrospectiva particular de gobierno para permitir mejorar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además, cambia los criterios de los cambios "crédito propio".	1 de enero del 2016

La Administración de la Sociedad ha evaluado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014 que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una sociedad que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Sociedad ha revisado los instrumentos que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y los que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sociedad.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Sociedad mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Sociedad las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contrahidos a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos"; los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Sociedad establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Sociedad transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Sociedad estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	10
Vehículos	6-8
Equipos de computación	3-5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso; período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el

impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Sociedad no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos, tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Características del Cargo Seguro

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Sociedad tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador honificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma sociedad o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sociedad determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de comutación actuarial del 4% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sociedad.

2.12. Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Sociedad.

2.14. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Sociedad. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sociedad, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Sociedad hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la sociedad ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1. "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sociedad se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sociedad.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Sociedad.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Sociedad está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Sociedad ha suscrito convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

*La Sociedad mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:

Produbanco
Banco de fomento

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través

de un número adecuado de fuentes de financiamiento complementarias y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Sociedad no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- ☐ Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- ☐ Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- ☐ La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Sociedad al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
<i>Activos financieros:</i>		
<i>Al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 5)	4,655	85,257
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	30,851	38,443
TOTAL	<u>40,506</u>	<u>123,700</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
<i>Al costo amortizado:</i>		
Préstamos (Nota 10)		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	21,025	6,544
Otros pasivos financiero (Nota 12)	2,309,588	2,090,523
TOTAL	<u>2,330,613</u>	<u>2,097,067</u>

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Sociedad realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Sociedad, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2014	2013
Efectivo	51	22
Bancos	9,605	85,236
TOTAL	9,656	85,258

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2014	2013
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	2,000	-
Clientes del Exterior	-	-
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Subtotal	2,000	-

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR y DIFERIDOS

Un resumen de otras cuentas por cobrar y otros activos como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2014	2013
Anticipos entregados a proveedores	25,005	38,425
Empleados	744	-
Otras corrientes	5,102	18
Compañías Relacionadas	-	-
TOTAL	30,852	38,443

Costos pagados por anticipados		
Seguros	676	676
Regalías		
Diferidos		
Activos diferidos		
Amortizaciones	(733)	(56)
TOTAL	620	620
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	30,052	30,443
No corriente	620	620
TOTAL	31,472	39,063

B. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Productos Terminados	4,310	
Productos en Proceso	-	
Herramientas	2,840	
TOTAL	7,150	-

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El recurso de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
Costo	2,003,314	1,902,366
Depreciación acumulada	(6,034)	(140)
TOTAL	<u>1,997,280</u>	<u>1,902,225</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	1,953,687	1,900,000
Edificios e Instalaciones	0	0
Muebles y Enseres, Eq. de Oficina	648	0
Maquinaria y Equipo	12,058	1,552
Equipos de Computación	887	673
	<u>1,997,280</u>	<u>1,902,225</u>

POIVERAL S.A

Cuentos de Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Costo o Valoración</u>	<u>Terrenos</u>				<u>Muebles y Enseres</u>		<u>Maquinaria y Equipo</u>		<u>Equipo de Computación</u>		<u>Total</u>
Saldo al inicio del periodo	1,900,000	-	-	1,676	-	690	1,902,366					
Adquisiciones	-	785	45,965	511	47,261							
Saldo al final del periodo	1,953,687	785	47,641	1,201	2,003,314							
<u>Depreciación acumulada:</u>												
Saldo al inicio del periodo	-	(127)	(123)	-	(140)							
Gasto de depreciación	-	120	5,460	314	5,894							
Saldo al final del periodo	-	(137)	(5,583)	(314)	(6,034)							
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	1,953,687	648	42,058	887	1,997,280							

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
Proveedores Locales	21,026	6,545
TOTAL	<u>21,026</u>	<u>6,545</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corrientes	21,026	6,545
No corrientes	<u>21,026</u>	<u>6,545</u>

12. IMPUESTOS

22.2 *Activo y pasivo del año corriente y diferido* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Activos por impuestos Diferidos</i>	-	-
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta		
Impuesto al valor agregado - IVA-	<u>12,047</u>	<u>3,414</u>
TOTAL	<u>12,047</u>	<u>3,414</u>
<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>	-	-
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar		
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones	209	2,371
Retenciones en la fuente por pagar	<u>154</u>	<u>178</u>
TOTAL	<u>363</u>	<u>2,549</u>

	<i>31 de diciembre</i>	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(207,760)	(71,694)
Gastos no deducibles		
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)		
Otras deducciones		
Utilidad gravable	<u>(207,760)</u>	<u>(71,694)</u>
Impuesto a la renta causado (1)		
Anticipo impuesto a la Renta (2)		
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente		
Impuesto a la renta diferido		
TOTAL		

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

<u>Determinación de Impuesto a Pagar:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta	-	-
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente efectuadas	-	-
Crédito tributario periodos anteriores	-	-
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 22% sobre las utilidades gravables.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Sociedad registró el anticipo de impuesto a la renta de US\$0 y el impuesto a la renta causado del año fue de US\$ 0, por ende la Sociedad registró como ingreso a la renta del año, el anticipo de impuesto a la Renta.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y son susceptibles de revisión.

12.4 Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Sociedad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas sociedades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Sociedad no ha efectuado durante los años 2014 y 2013 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.

Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.

Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.

Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.

Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.

Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.

Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Modificación de las reglas establecidas para la reducción de los pagos al exterior.

Modificación de la forma en la que se aplicara la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regimenes de menor imposición sea inferior al 50%.

Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.

Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.

Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Sociedad se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
Participación a trabajadores	-	-
Beneficios sociales	6,230	910
Obligaciones con el IESS	1,052	326
TOTAL	7,281	1,236

Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Jubilación patronal		
Bonificación por desahucio		
TOTAL	0	0

14.1 Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14.2 Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Dividendos por pagar		
Obligaciones por pagar Accionistas (1)	2,309,589	2,090,524
TOTAL	2,309,589	2,090,524

16. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con sociedades y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de sociedades y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (sociedades) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Sociedad, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 678, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. MAC-DGERCGCL3-0001 reformando la Resolución No. MAC-DGER2009-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Sociedad incluye miembros clave que son Gerencia General y Subgerencia.

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social Pagado y Aporte Socios

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Capital pagado	800	800
	800	800

17.3 Resultados Acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Resultados Acumulados (Ganancias - Pérdidas)	(71,694)	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
Resultados del ejercicio	(207,759)	(71,694)
TOTAL	(279,454)	(71,694)

18. VENTAS

Un resumen de los ingresos de la Sociedad es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos proveniente de la venta de bienes	141,890	-
Ingresos proveniente de la venta de servicios	-	-
TOTAL	<u>141,890</u>	<u>0</u>

19. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de ventas	(207,770)	(25,786)
Gasto de ventas	(105,399)	(4,009)
Gasto de Administración	(36,022)	(41,542)
TOTAL	<u>(349,191)</u>	<u>(71,337)</u>

20. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses por subregiros y préstamos bancarios	(459)	(357)
Otros gastos	-	-
TOTAL	<u>(459)</u>	<u>(357)</u>

21. CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y sociedad de seguros.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Agosto de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.