

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

5 de junio del 2015

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Corporación El Jazmín S. A. Jazmincorp
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Corporación El Jazmín S. A. Jazmincorp, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2013 se presentan a efectos comparativos con los del año 2014.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Econ. S. Paulino Labre A.

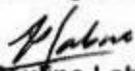
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación El Jazmín S. A. Jazmincorp al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Párrafo de énfasis

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.010 del 30 de septiembre del 2013 y publicada en el Registro Oficial No. 112 del 30 de octubre del 2013, expidió las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos para que sean aplicadas por las compañías cuyas actividades han sido establecidas en esta Resolución. De igual manera, la Dirección Nacional de Prevención de Lavado de Activos emitió la Resolución No. UAF-DG-SO-2014-002 el 3 de julio del 2014 para que las personas jurídicas que realicen actividades de inversión e intermediación inmobiliaria gestionen ante esta Dirección, la obtención del Código de registro; sin embargo, la Unidad de Análisis Financiero con fecha 28 de abril del 2015, notificó a la Compañía que a partir del 5 de mayo del 2015 no estaba obligada a reportar sus transacciones comerciales relacionadas con la gestión inmobiliaria a dicha Unidad.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	568,799	586,490
Activos por impuestos corrientes (Nota E)	<u>30,962</u>	<u>40,278</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>599,761</u>	<u>626,768</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota F)	428,519	1,294,823
Propiedades de inversión (Nota G)	4,676	5,845
Otros activos no corrientes (Nota H)	<u>3,105,000</u>	<u>698,894</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>3,538,195</u>	<u>1,999,562</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>4,137,956</u> =====	<u>2,626,330</u> =====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	13	-
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	8,166	3,294
Otros pasivos corrientes (Nota J)	<u>66,831</u>	<u>50,250</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>75,010</u>	<u>53,544</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuenta por pagar a parte relacionada (Nota K)	<u>1,364,659</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,364,659</u>	<u>50,250</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1,439,669</u>	<u>53,544</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota L)	800	800
Aumento de capital en trámite	800	800
Reserva legal (Nota M)	253,165	253,165
Resultados acumulados (Nota N)	2,318,021	54,598
Ganancia del ejercicio	<u>125,501</u>	<u>2,263,423</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,698,287</u>	<u>2,572,786</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>4,137,956</u> =====	<u>2,626,330</u> =====

Ver notas a los estados financieros.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Arrendamiento de bien inmueble	11,800	19,800
Ganancia en venta de terreno	240,000	3,216,751
Intereses ganados (por préstamo a compañía relacionada)	22,750	27,312
Intereses bancarios (por inversiones)	<u>35,315</u>	<u>85,657</u>
	<u>309,865</u>	<u>3,349,520</u>
Gastos Operacionales		
Honorarios profesionales	(140,201)	(103,551)
Alicuotas	(8,036)	-
Mantenimiento y reparaciones	-	(8,358)
Impuestos y contribuciones	(6,627)	(1,872)
Depreciación	(2,953)	(6,869)
Gastos financieros	(927)	(3)
Otros gastos	<u>(9,299)</u>	<u>(4,618)</u>
	<u>(168,043)</u>	<u>(125,271)</u>
Ganancias antes de impuesto a las ganancias	141,822	3,224,249
Impuesto a las ganancias (Anticipo mínimo) (Nota O)	<u>(16,321)</u>	<u>(13,541)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>125,501</u>	<u>2,263,423</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Ver notas a los estados financieros.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Aumento de capital en trámite	Aportes futura capitaliz.	Reserva legal	Resultados acumulados				Total
					Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Adopción primera vez de las NIIF	(Pérdida) Ganancia del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800			1,673	918,543	(30,017)	-	1,682	892,681
Apropiación y transferencia				251,492	(251,492)			(1,682)	(1,682)
Dividendos pagados					(660,752)				(660,752)
Aporte de accionista			79,116						79,116
Resultado integral del año								2,263,423	2,263,423
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800		79,116	253,165	6,299	(30,017)		2,263,423	2,572,786
Transferencia					2,233,406	30,017		(2,263,423)	0
Aporte de accionista	800		(79,116)				78,316		0
Transferencia de adopción					78,316		(78,316)		0
Resultado integral del año								125,501	125,501
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	800	-	253,165	2,318,021	-	-	125,501	2,698,287

Ver notas a los estados financieros.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	125,501	2,263,423
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación	2,953	6,870
Resultado por adopción por primera vez de las NIIF	-	78,316
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	-	807,778
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	-	(7,705)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	9,316	(22,305)
(Aumento) en otros activos corrientes	-	(698,894)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	13	(1,996,767)
Aumento en otras obligaciones corrientes	4,872	-
Aumento en otros pasivos corrientes	<u>16,581</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>159,236</u>	<u>430,716</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) en otros activos no corrientes	(2,406,106)	-
Adquisición de propiedades	<u>864,520</u>	<u>(416,751)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(1,541,586)</u>	<u>(416,751)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Financiamiento de obligaciones bancarias por pagar	-	32,653
Entrega de accionistas	1,364,659	800
Pago de dividendos	<u>-</u>	<u>(662,434)</u>
Efectivo neto provenientes de (utilizado en) actividades de financiación	<u>1,364,659</u>	<u>(628,981)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) durante el año	(17,691)	(615,016)
Saldo al inicio del año	<u>586,490</u>	<u>1,201,506</u>
Saldo al final del año	<u>568,799</u>	<u>586,490</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Corporación El Jazmín S.A. Jazmincorp (la Compañía) fue constituida el 30 de enero de 1970 en Guayaquil. La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas reunida el 26 de noviembre del 2012 resolvió cambiar la denominación y objeto social de la Compañía, por el cual puede adquirir, enajenar, construir, arrendar o administrar a cualquier título o modo bienes inmuebles y realizar aquellos actos o contratos permitidos por la ley y demás actividades vinculadas con su objeto social.

El 28 de abril del 2015, la Unidad de Análisis Financiero notificó a la Compañía que a partir del 5 de mayo del 2015 no se la considera sujeto obligada a reportar sus transacciones a esta Unidad.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue autorizada el 14 de abril del 2015 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero del 2014 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplican las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015 y la NIIF 15 a partir del 1 de enero del 2017.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a terceros por arrendamiento de inmuebles, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, con excepción de aquellas que tienen un vencimiento mayor a doce (12) meses y que son presentadas como activos no corrientes.

La Compañía no ha registrado provisiones con cargo a los resultados del período, para cubrir posibles pérdidas de importes vencidos, porque no hay evidencia objetiva de los mismos.

Las propiedades y equipos están contabilizados al costo menos la depreciación acumulada y no se considera necesario efectuar una valuación, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con las disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento y se reconocen por su valor razonable, determinado en base al avalúo catastral municipal.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurriarse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Inmuebles	20	5
Muebles y enseres	10	10
Instalaciones	10	10

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dadas de baja cuando se cancelan.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

Beneficios a los empleados. - La Compañía no tiene empleados en relación de dependencia, y por lo tanto, no provisiona contablemente la jubilación patronal y la bonificación por desahucio.

Los ingresos ordinarios provenientes del arrendamiento son reconocidos cuando se factura el canon mensual.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo los sueldos, impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado. - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que no mantiene obligaciones bancarias, lo cual no ha afectado significativamente el resultado de sus operaciones.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Crédito.- La Compañía enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobro de los arriendos. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio, en virtud de que todas sus operaciones se realizan en U. S. dólares.

Liquidez.- El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones de I. V. A.	23,373	23,752
Retenciones en la fuente	7,589	4,005
Anticipo de impuesto a la renta	-	12,521
	<u>30,962</u>	<u>40,278</u>
	=====	=====

F. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	1,314,002	
Adiciones	335,480	
Ventas	(1,200,000)	
Saldos al final del año	<u>449,482</u>	<u>1,314,002</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	19,179	
Adiciones	1,784	
Saldos al final del año	<u>20,963</u>	<u>19,179</u>
Neto	<u>428,519</u>	<u>1,294,823</u>
	=====	=====

En este rubro se incluye propiedad relacionada con la escisión con terceros.

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

G. PROPIEDADES DE INVERSION

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	<u>11,691</u>	<u>11,691</u>
Saldos al final del período	<u>11,691</u>	<u>11,691</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	5,846	
Adiciones	<u>1,169</u>	
Saldos al final del período	<u>7,015</u>	<u>5,846</u>
Neto	<u>4,676</u> =====	<u>5,845</u> =====

H. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Derechos fiduciarios	(1)	1,680,000	-
Inversión en acciones de Liris S. A. Compañías relacionadas		1,000,000	-
Anticipo a Zaine Dumani	(2)	425,000	-
Otras inversiones		-	284,750
		<u>-</u>	<u>414,144</u>
		<u>3,105,000</u> =====	<u>698,894</u> =====

(1) Según Escritura Pública del 5 de dicbre. del 2013 se constituyó el Fideicomiso Del Portal con los aportes constituyentes de Ciratesa S. A. y de Corporación El Jazmín S. A. Jazmincorp, de tipo inmobiliario y cuyo objetivo es servir como un mecanismo idóneo para administrar los recursos necesarios y llevar a cabo las gestiones e instrucciones establecidas en el respectivo Contrato, con el fin de coadyuvar al desarrollo del Proyecto Inmobiliario "Edificio Del Portal". Con fecha 8 de abril del 2014 se reformaron las cláusulas quinta, décima primera, décima tercera y vigésima primera de dicho Fideicomiso. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía había aportado en efectivo la cantidad arriba indicada.

(2) Constituyen valores entregados a compañías relacionadas que generan intereses pero no tienen vencimiento,

I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
I. V. A. por pagar	4,256	-
Retenciones en la fuente	3,910	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>3,294</u>
	<u>8,166</u> =====	<u>3,294</u> =====

J. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Constituye anticipos recibido de terceros sobre contrato de compra-venta de oficina.

K. CUENTA POR PAGAR A PARTE RELACIONADA

Representan valores recibidos de accionista, que no tienen fecha de vencimiento y que no generan intereses (ver Nota P).

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

L. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

M. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

N. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Ganancias acumuladas - distribuibles.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

Pérdidas acumuladas - Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

De acuerdo con las leyes tributarias, su amortización se efectuará dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable determinada en el respectivo ejercicio.

Resultado acumulado por adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

O. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2014 y la ganancia gravable, es como sigue

CORPORACION EL JAZMIN S. A. JAZMINCORP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

O. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	141,822
Partidas conciliatorias:	
Otras rentas exentas	(240,000)
Pérdida tributable	(98,178)
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	16,321
	=====
El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2014, fue como sigue:	
Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	13,336
Retenciones en la fuente, año 2014	1,159
Retenciones en la fuente de años anteriores	1,826
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	16,321
	=====

A la fecha, las autoridades tributarias no han fiscalizado o revisado las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los últimos ejercicios económicos de la Compañía.

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2014, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuenta por pagar (largo plazo) a Accionista (ver Nota K)	1,364,659
---	-----------

Q. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

R. COMPROMISOS

La Compañía tiene firmado contrato de arrendamiento de su granja avícola con su compañía relacionada Liris S. A. con vigencia de un año y renovable anualmente.

S. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (5 de junio del 2015), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.