

**SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**



**AUDITORES INDEPENDIENTES**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios de  
SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES – NIIF PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación 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 e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

**CUENCA:** Av. 12 de Abril y Floreana, edificio Proaluv, segundo piso (frente al coliseo Jefferson Pérez) · teléfonos: (5937) 4101116 / 4101118

**E-mail:** [info@bestpointauditores.com](mailto:info@bestpointauditores.com)

**LOJA:** José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso · telf.: (5937) 2574 977; **E-mail:** [info\\_loja@bestpointauditores.com](mailto:info_loja@bestpointauditores.com)

**Website:** [www.bestpointauditores.com](http://www.bestpointauditores.com)

**IAPA** is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917, Website: [www.iapa.net](http://www.iapa.net)

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

**Opinión**

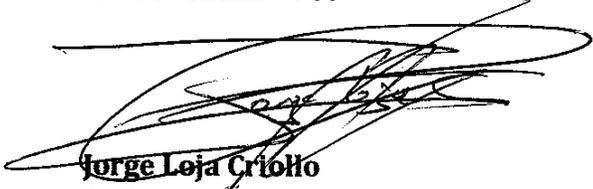
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

No. SC - RNAE - 737

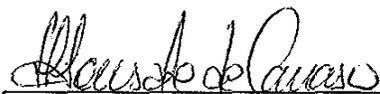
  
**Jorge Loja Criollo**  
Socio

Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 27 de abril de 2015

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<b>NOTAS</b>	<b>US dólares</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Activos financieros corrientes:		
▪ Efectivo y equivalentes	4	811
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	210.744
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>25.361</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>236.916</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Inventarios - inmuebles	7	<u>1.871.809</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.108.725</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Beneficios de empleados corriente	8	11.221
Impuestos y retenciones por pagar		<u>14.649</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>25.870</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Partes relacionadas	13	<u>479.933</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>505.803</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	9	195.000
Reservas	9	34.874
Reserva adopción NIIF		1.323.316
Resultados acumulados		<u>49.732</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.602.922</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.108.725</u></b>



**Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno**  
Gerente General



**Eco. Pablo Zúñiga López**  
Contador General

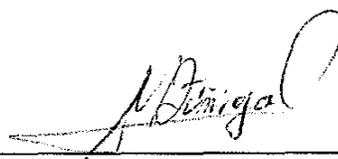
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Arrendamientos	10	75.810
<b>Gastos operativos:</b>		
Gastos administrativos	11	( 57.138)
<b>Utilidad operativa</b>		18.672
Gastos financieros		( 12.000)
Otros gastos		( 33)
Otros ingresos		<u>10</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		6.649
Impuesto a la renta		( 12.039)
<b>Pérdida del ejercicio</b>		( 5.390)
<b>Otro resultado integral</b>		<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>( 5.390)</u>



**Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno**  
**Gerente General**



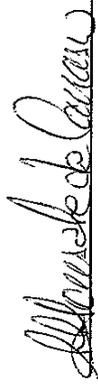
**Eco. Pablo Zúñiga López**  
**Contador General**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Capital social	Reservas . . . Legal	Reservas . . . facultativa	Adop. NIIF (US dólares)	Resultados Acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	195.000	10.596	24.278	1.323.316	55.122	1.608.312
Resultado Integral	—	—	—	—	( 5.390 )	( 5.390 )
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>195.000</u>	<u>10.596</u>	<u>24.278</u>	<u>1.323.316</u>	<u>49.732</u>	<u>1.602.922</u>

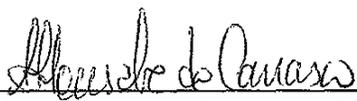
  
Sra. Ana Lucia Monsalve Moreno  
Gerente General

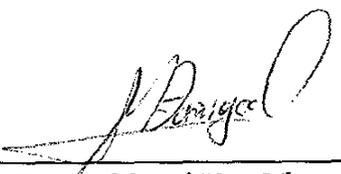
  
Eco. Pablo Zúñiga López  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes		73.685
Efectivo recibido por otros conceptos		10
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 61.102 )
Efectivo pagado por impuesto a la renta		( 12.286 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 12.000 )
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		( 11.693 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
		<u>0</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Cuentas por pagar relacionadas, largo plazo		<u>5.559</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>5.559</u>
Variación neta del efectivo		( 6.134 )
Efectivo al inicio del año		<u>6.945</u>
Efectivo al final del año	4	<u><u>811</u></u>

  
 Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno  
 Gerente General

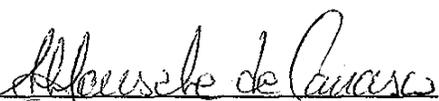
  
 Eco. Pablo Zúñiga López  
 Contador General

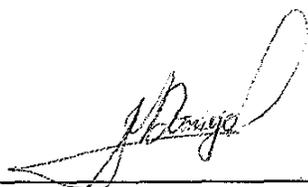
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO  
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		( 5.390 )
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Provisión impuesto a la renta		<u>12.039</u>
Subtotal		<u>6.649</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento cuentas por cobrar clientes		( 2.125 )
Aumento en impuestos y pagos anticipados		( 7.429 )
Aumento en beneficios de empleados corriente		2.663
Pago de impuesto a la renta		( 12.286 )
Aumento en impuestos y ret. por pagar		<u>835</u>
Subtotal		<u>( 18.342 )</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>( 11.693 )</u>

  
 Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno  
 Gerente General

  
 Eco. Pablo Zúñiga López  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Servicios y Comercios Shishita Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 26 de junio de 1998, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la compra - venta de inmuebles, el arrendamiento, corretaje y en general la constitución de derechos reales sobre los mismos, podrá celebrar todo tipo de contrato relacionado con la actividad.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, camino del Tejar 4 -88 y calle del Pelileo sector las Pencas.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas donde ejerza influencia significativa, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

**Declaración de cumplimiento.**- los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF PYMES.

**Bases de medición:** los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación:** La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

**Estimaciones y juicios contables:** la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos
- c) Vida útil de las propiedades y equipos
- d) Estimación de provisiones para contingencias

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**Empresa en marcha:** los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que Servicios y Comercios Shishita Cía. Ltda., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Efectivo y equivalentes:** incluyen efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

**Inventarios - Inmuebles:** están presentados por su costo revaluado al inicio de adopción de las NIIF PYMES

**Deterioro del valor de los activos no financieros:** en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**Capital social:** Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Reconocimiento de ingresos:** los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los activos financieros y servicios de asesoría, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

**Reconocimiento de gastos:** los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, 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.

**Impuesto a la renta corriente.**- se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

**Impuesto a la renta diferido.**- es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

**Beneficios a los empleados**

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable; los pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 el efectivo está conformado por una cuenta corriente mantenida en el Banco Pichicha C.A.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2014, están compuestos como sigue:

		(US dólares)
Partes relacionadas	(nota 13)	202.070
Clientes		<u>8.674</u>
Total		<u>210.744</u>

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2014, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	(US dólares)
Crédito tributario IVA	10.115
Retenciones de impuesto a la renta	8.831
Anticipo impuesto a la renta	<u>6.415</u>
Total	<u>25.361</u>

**7. INVENTARIOS - INMUEBLES**

Al 31 de diciembre de 2014, los inmuebles están conformados como sigue:

	(US dólares )
Terrenos	281.113
Edificios	<u>1.590.696</u>
Total	<u>1.871.809</u>

**8. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2014, los beneficios de empleados corrientes están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Sueldos por pagar	10.362
Beneficios sociales	<u>859</u>
Total	<u>11.221</u>

**9. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía es de USD 195.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****10. ARRENDAMIENTOS**

Durante el año 2014 corresponde a la facturación mensual por el arriendo de los edificios y terrenos de la Compañía.

**11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2014 fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Honorarios	31.604
Impuestos	17.069
Sueldos	3.896
Arriendos y alcúotas	3.417
Otros gastos menores	<u>1.152</u>
Total	<u>57.138</u>

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión pago el pago de impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre de 2014, de la siguiente manera:

	(US dólares)
Utilidad contable	6.649
(-) partidas conciliatorias, netas	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1.463</u>
Impuesto a la renta causado	
Anticipo mínimo (formulario 101) (A)	<u>12.039</u>
Anticipo pagado (B)	6.415
Retenciones del año (C)	<u>8.831</u>
Impuesto a pagar (A-B-C)	<u>0</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

**13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el año 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

<u>Cuentas por cobrar</u>	(US dólares)
Monsalve Moreno Cía. Ltda.	107.573
Sr. Rómulo Monsalve Aguilera	93.541
Papelería Monsalve Cía. Ltda.	<u>956</u>
Total	(nota 5) <u>202.270</u>
<u>Préstamos a largo plazo</u>	
Papelería Monsalve Cía. Ltda.	320.933
Sr. José Monsalve Moreno	100.000
Sra. Clorinda Moreno	44.000
Sr. Rómulo Monsalve Aguilera	<u>15.000</u>
Total	<u>479.933</u>

**14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2014.

**15. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

*Riesgo de la tasa de interés.*- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos con instituciones financieras los cuales causan interés con tasas fijas y que tienen fecha de vencimiento.

*Riesgo del tipo de cambio.*- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****15. GESTIÓN DE RIESGO ( continuación)**

*Riesgo de precios.*- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

*Riesgo de crédito.*- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes

sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

*Riesgo de liquidez.*- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 9,16% refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2014, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>&gt; 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	811				811
Cuentas y docs. por cobrar	<u>956</u>	<u>8.674</u>	<u>—</u>	<u>201.114</u>	<u>210.744</u>
Total activos financieros	<u>1.767</u>	<u>8.674</u>	<u>—</u>	<u>201.114</u>	<u>211.555</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Préstamos socios	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>479.933</u>	<u>479.933</u>
Total pasivos financieros	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>479.933</u>	<u>479.933</u>

**SERVICIOS Y COMERCIOS SHISHITA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

**16. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de abril de 2015 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 o que requieran ajustes o revelación.

---