

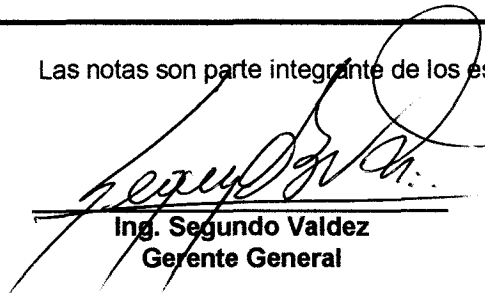
CONSULTORA CONSULCATS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares)

ACTIVO	Nota	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,741.77	11,861.29
Cuentas por cobrar comerciales	5	20,583.86	3,504.00
Otras cuentas por cobrar	6	-	2,549.63
Impuestos por cobrar	7	10,179.15	17,163.96
Total activo corriente		34,504.78	35,078.88
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	8	2,488.94	1,821.15
Otras cuentas por cobrar l. plazo	9	1,200.00	4,000.00
Total activo no corriente		3,688.94	5,821.15
TOTAL ACTIVO		38,193.72	40,900.03
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	11	(1,520.98)	-
Obligaciones institucion financieras	10	(2,509.18)	(13,355.24)
Prestamos socios	11	(2,100.26)	(4,143.06)
Pasivos por impuestos corrientes	11	(5,981.02)	(4,736.51)
Obligaciones acumuladas	11	(15,656.07)	(13,015.30)
Total pasivo corriente		(27,767.51)	(35,250.11)
PASIVO NO CORRIENTE			
Total pasivo corriente		-	-
TOTAL PASIVO		(27,767.51)	(35,250.11)
PATRIMONIO			
Capital Social	13	(5,000.00)	(5,000.00)
Reservas		(2,011.00)	(1,533.37)
Utilidades Retenidas		883.45	883.45
Resultados del ejercicio		(4,298.66)	-
TOTAL PATRIMONIO		(10,426.21)	(5,649.92)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(38,193.72)	(40,900.03)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

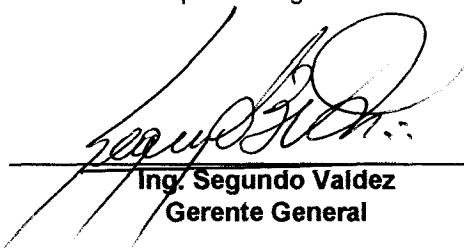

Ing. Segundo Valdez
Gerente General
Estalin Valdez B.
Contador General

CONSULTORA CONSULCATS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares)

	2014	2013
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	427,050.92	166,989.22
Ingresos de actividades no operacionales	710.00	2,229.11
Total Ingresos	427,760.92	169,218.33
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	399,294.97	168,348.50
Gastos financieros	2,463.20	1,800.55
Total Gastos operacionales	401,758.17	170,149.05
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26,002.75	(930.72)
Participación trabajadores	3,900.41	-
Impuesto a la Renta	17,326.05	-
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	4,776.29	(930.72)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

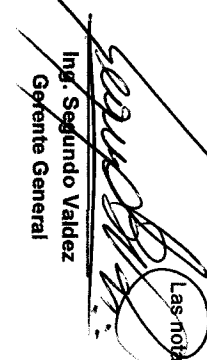

Ing. Segundo Valdez
Gerente General

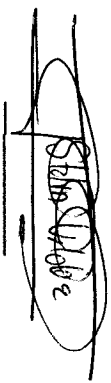

Estalín Valdez B.
Contador General

CONSULTORA CONSULTATS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizacion	Reserva Legal	Resultados por implementacion NIIFS	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012							
Pérdida de año	5,000.00	0.00	1,477.30	-	56.07	47.27 (930.72)	6,580.64 -930.72
Saldos al 31 de diciembre del 2013							
Utilidad del año	5,000.00	0.00	1,477.30	0.00	56.07	(883.45)	5,649.92
Apropiacion de Reserva Legal			477.63			4,776.29 (477.63)	4,776.29 0.00
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,000.00	0.00	1,954.93	0.00	56.07	3,415.21	10,426.21

Las notas son parte integrante de los estados financieros

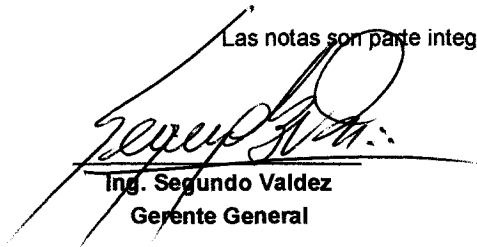

 Ing. Segundo Valdez
 Gerente General


 Estalin Valdez B.
 Contador General

CONSULTORA CONSULCATS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2014	2013
Efectivo provisto por clientes	410,681.06	169,415.20
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y terceros	(401,357.68)	(171,700.46)
Efectivo utilizado en impuesto a la renta	-	-
Efectivo utilizado en intereses pagados	(2,463.20)	(1,800.55)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	6,860.18	(4,085.81)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(2,090.84)	(951.11)
Efectivo neto provisto por actividades de inversion	(2,090.84)	(951.11)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por sobregiro bancario	-	-
Efectivo provisto por prestamos	(10,846.06)	12,392.80
Efectivo utilizando en prestamo socios	(2,042.80)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(12,888.86)	12,392.80
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(8,119.52)	7,355.88
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	11,861.29	4,505.41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FIN DE LOS AÑOS	3,741.77	11,861.29

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Segundo Valdez
Gerente General


Estalin Valdez B.
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía CONSULTORA CONSULCATS. LTDA. Fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el (21) de mayo de mil novecientos noventa y seis (1996), ante el Notario Primero del cantón Quito Doctor Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito (07) de Enero de mil novecientos noventa y siete (1997).

El objeto social de la Compañía es Prestar servicios de contabilidad y auditoría en todas sus fases. Asesoría financiera, económica, contable y legal y todas las actividades del Artículo primero de la Ley de Consultoría.

2. ADMINISTRACION DE RIESGOS

2.1. Administración de riesgos financieros

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

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.1.1. Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares, que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son prácticamente fijas.

2.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos altos por este concepto, debido a que tiene como política la precalificación del cliente, otorgando límites de crédito y realizando una supervisión constante a los valores impagos a fin de disminuir sus límites o cerrar el crédito a algún cliente, si es necesario.

2.1.3. Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Consultora Consulcats Cía. Ltda. Al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

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

3.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Consultora Consulcats Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013; los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

3.3. Caja y equivalentes

Caja y equivalentes incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o inversiones financieras líquidas; altamente líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.4. Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos adquiridas de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son valorados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedad, planta y equipos incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados (activos cuya construcción o producción demanda un periodo substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo. Son reconocidas las partidas de propiedad, planta y equipos cuyo costo supera a aquel estimado como base de capitalización, de acuerdo a la política interna de la Compañía los criterios para el reconocimiento de un activo son:

- Muebles y Enseres y Equipos de oficina: USD\$ 500,00
- Equipos de Computación: USD\$ 200,00
- Maquinaria: USD\$ 500,00
- En el caso de vehículos se deberá capitalizar en todos los casos independientes de su valor.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedad, planta y equipos de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de

cada año. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, la vida útil y valores residuales estimados de los elementos son como sigue:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran a resultados en el período en que se producen; mientras que los desembolsos por renovaciones y mejoras, que resultarán en beneficios económicos futuros, se capitalizan cuando son importantes.

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

3.5. *Deterioro del valor de los activos tangibles*

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

3.6. *Costos por intereses*

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados.

3.7. *Activos financieros*

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

3.8. *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

3.9. *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.10. *Impuestos*

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

3.10.1. *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentas o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.10.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Debido a que el Servicio de Rentas Internas no está aceptando que se tomen en el futuro como gastos deducibles aquellos gastos que fueron registrados en años anteriores, la Administración consideró que no hace falta el registro de impuestos diferidos, al menos hasta que el Servicio de Rentas Internas realice un pronunciamiento oficial al respecto.

3.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

3.12.1. Prestación de Servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de avance del servicio prestado.

3.13. Costos y Gastos

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

3.14. Beneficios a los empleados

3.14.1. Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales en base al método del devengado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	200	100
Bancos locales	<u>3,542</u>	<u>11,761</u>
Total	<u><u>3,742</u></u>	<u><u>11,861</u></u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de partidas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes locales	<u>20,584</u>	<u>3,504</u>
Total	<u><u>20,584</u></u>	<u><u>3,504</u></u>

(1) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar.- Constituye la estimación realizada por la Administración de la compañía sobre las cuentas por cobrar con recuperación incierta, basados en un análisis individual sobre cada cliente. La compañía considera que no requiere un valor por provisión.

(2) *Provisión por desvalorización de otras cuentas por cobrar.*- Corresponde al registro de disminución de valor de otras cuentas por cobrar, producto de la actualización a valor presente de los flujos futuros de recuperación de las mismas.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Otras partidas por cobrar</u>		
Anticipo empleados	-	313
Osemca Cía. Ltda.	-	<u>2,237</u>
Total	-	<u><u>2,550</u></u>

7. IMPUESTOS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Impuestos por cobrar</u>		
Crédito tributario IVA	8,575	3,138
Retenciones en la fuente	<u>1,604</u>	<u>14,026</u>
Total	<u><u>10,179</u></u>	<u><u>17,164</u></u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

CONSULTORA CONSULCATSCIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31,...		Tasa anual de depreciación
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>%</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	15,734	13,643	
Depreciación acumulada	<u>(13,245)</u>	<u>(11,822)</u>	
Total	<u>2,489</u>	<u>1,821</u>	
<i>Clasificación:</i>			
Maquinaria y Equipo	93	127	10
Equipo de computo	<u>2,396</u>	<u>1,694</u>	33
Total	<u>2,489</u>	<u>1,821</u>	

Los movimientos de propiedad, planta y equipos son como sigue:

Saldos al comienzo del año	1,821	1,774
Adiciones	2,091	951
Depreciación	<u>(1,423)</u>	<u>(904)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,489</u>	<u>1,821</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a la garantía entregada de arriendo.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamo en una institución financiera local con vencimiento hasta Noviembre del 2014 a una tasa de interés nominal del 11,20% anual.	-	13,355
Tarjeta de crédito corporativa	<u>2,509</u>	-
Total	<u>2,509</u>	<u>13,355</u>

11. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR PAGAR

Un resumen de préstamos y partidas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar:		
Proveedores	1,521	-
Con la administración tributaria	5,981	4,737
Con el IESS	7,201	2,259
Beneficios de ley a empleados	4,554	2,038
Participación a empleados	3,900	-
Segundo Valdez (1)	<u>2,100</u>	<u>12,861</u>
Total	<u><u>25,258</u></u>	<u><u>21,895</u></u>

(1) Se consideró que la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante, ya que se estableció forma y plazo de pago

12. IMPUESTOS

12.1. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado antes de impuesto a la renta	22,102	(931)
Incremento neto de empleados	(4,903)	-
Gastos no deducibles	<u>61,556</u>	<u>17,367</u>
Utilidad gravable	<u><u>78,755</u></u>	<u><u>16,437</u></u>
Impuesto a la renta causado (1)	17,326	3,616
Anticipo calculado (2)	2,469	1,075
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u><u>17,326</u></u>	<u><u>3,616</u></u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (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. De acuerdo con disposiciones legales, en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo de impuesto a la renta pagado en ese período fiscal, el anticipo se constituye en el gasto por impuesto a la renta corriente.

12.2. Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Impuesto a la Renta

➤ **Ingresos Gravados**

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones, y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

➤ **Exenciones**

- Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Deducibilidad de Gastos.

En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
- No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

Utilidad en la Enajenación de Acciones

- Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital:

El ingreso gravable será el valor real de la enajenación

El costo deducible será el valor nominal, el valor de la adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.

También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

Tarifas de Impuesto a la Renta

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50% sobre la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como “sustituto” del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Anticipo de Impuesto a la Renta.

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción

Reformas a la Ley de Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a la Salida de Divisas

- Los pagos efectuados al exterior por crédito obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

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

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social

El capital social autorizado consiste de 5000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

13.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. CONTINGENTES

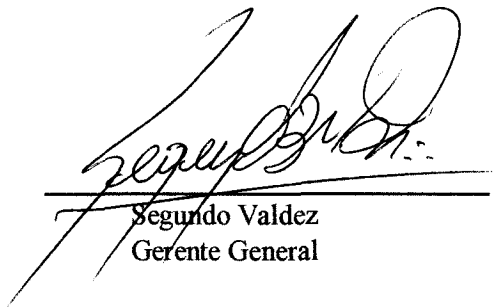
Al 31 de diciembre de 2014, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

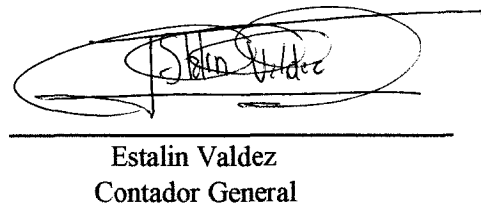
15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y por los Accionistas de la Compañía sin modificaciones.


Segundo Valdez
Gerente General


Estalin Valdez
Contador General

* * *