

GRATAGE S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2013**

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

GRATAGE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

GRATAGE S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **GRATAGE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRATAGE S.A.** al 31 de diciembre de 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF)

Atentamente



Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, 10 de febrero de 2014

GRATAGE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		Diciembre 31	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 4)	23,173.47	40,711.24
Pagos anticipados	(Nota 5)	7,182.79	11,570.16
Total activos corrientes		<u>30,356.26</u>	<u>52,281.40</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	46,462.20	41,020.30
PROPIEDADES DE INVERSION	(Nota 7)	1,327,130.78	1,335,655.74
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	(Nota 8)	6,666.37	2,203.92
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,410,615.61</u>	<u>1,431,161.36</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 9)	32,098.41	37,098.85
Total de pasivos corrientes		<u>32,098.41</u>	<u>37,098.85</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 10)	117,487.27	282,016.45
TOTAL DEL PASIVO		<u>149,585.68</u>	<u>319,115.30</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 11)		
Capital Social		5,000.00	5,000.00
Aportes futura capitalización		102,909.93	102,909.93
Reserva legal		400.00	400.00
Reservas de capital		14,736.79	14,736.79
Ajustes por adopción NIIF		991,754.49	991,754.49
Resultados acumulados		-2,755.15	510.58
Utilidad – Perdida del ejercicio		148,983.87	-3,265.73
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,261,029.93</u>	<u>1,112,046.06</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,410,615.61</u>	<u>1,431,161.36</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

GRATAGE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS:		
Ventas (Nota 12)	42,088.77	41,584.50
Otros ingresos	-	3,888.71
TOTAL INGRESOS	42,088.77	45,473.21
GASTOS: (Nota 13)		
Gastos de Administración y Ventas	-49,593.07	-46,182.74
TOTAL COSTOS Y GASTOS	-49,593.07	-46,182.74
UTILIDAD - PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-7,504.30	-709.53
Participación Trabajadores	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	-	-
Impuesto a la renta	-8,153.07	-2,556.20
UTILIDAD – PÉRDIDA ANTES DE RESERVAS	-15,657.37	-3,265.73
Ingreso por impuestos diferidos	164,641.24	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	148,983.87	-3,265.73

El gasto por el impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se debería obtener empleando la tasa impositiva vigente del 22% al cierre del ejercicio sobre la utilidad antes de impuesto, por las razones que se detallan a continuación:

	<u>2013</u>
Pérdida del ejercicio	\$ -7,504.30
Más gastos no deducibles	\$ <u>12,163.35</u>
Base imponible	\$ 4,659.05
22% Impuesto a la Renta	\$ 1,024.99
<i>Anticipo del Impuesto a la Renta</i>	\$ 8,153.07

El anticipo del impuesto a la renta para el 2013, considerado como impuesto mínimo, es mayor al calculado en la conciliación tributaria.

La empresa al cierre fiscal tenía un crédito tributario por impuesto a la renta de \$ 8,153.07

GRATAGE S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reservas	Ajustes por adopción NIFF	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800.00	102,909.93	400.00	14,736.79		5,685.61	124,532.33
Ajustes por adopción de NI por primera vez					991,754.49		
Otros ajustes	4,200.00					-8,440.76	
Pérdida del ejercicio							
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5,000.00	102,909.93	400.00	14,736.79	991,754.49	-2,755.15	1,112,046.06
Utilidad del ejercicio 2013						148,983.87	148,983.87
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5,000.00	102,909.93	400.00	14,736.79	991,754.49	146,228.72	1,261,029.93

GRATAGE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2013</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Utilidad - Pérdida	148,983.87
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	12,871.07
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Pagos anticipados	4,387.37
Cuentas por pagar	-5,000.44
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>161,241.87</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>	
Propiedades y equipos, neto	-9,788.01
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-9,788.01</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>	
Otros activos no corrientes	-4,462.45
Pasivos a largo plazo	-164,529.18
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-168,991.63</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-17,537.77
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	40,711.24
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>23,173.47</u>



GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES

Gratage S. A. (la Compañía).- Se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 28 de junio de 1.988, mediante Notaria Vigésima Primera del Cantón Guayaquil.

El objeto principal de la compañía es las actividades asesoramiento en administración.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento¹

Los estados financieros adjuntos de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB, según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera. Los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NIC 1.

c) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las propiedades de inversión (terrenos y edificios) que se encuentran registrados a su valor razonable, como costo atribuido por la conversión a las normas internacionales de información financiera por primera vez, pero cuya medición posterior es el costo.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

Los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera, requieren que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

¹ Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Vida útil y valores residuales de propiedades de inversión.- involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos.- se los reconoce para todas las diferencias deducibles e imposables de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos. Se requiere el uso de la administración para determinar el valor de los activos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imposables proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

e) Efectivo en caja y bancos

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

f) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario, Gratage S. A. es un ente con antecedentes de empresas en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

g) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

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

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros que se lleven a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

h) Maquinarias y equipo

Las partidas de maquinarias y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de maquinarias y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo o valor revaluado de maquinarias y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, en base a la siguiente vida útil:

Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	20 años
Equipos de computación	3 años

i) Propiedades de Inversión

La compañía reconoce como propiedades de inversión a aquellas propiedades mantenidas ya sea para ser explotadas en régimen de arriendo o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado. Las propiedades de inversión se ha registrado por efecto de la conversión por primera vez a NIIF al costo revaluado como costo atribuido y su medición posterior es al costo.

El costo o valor revaluado de propiedades de inversión se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, en base a la siguiente vida útil:

Edificio	80 años
----------	---------

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

j) Cuentas 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.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas 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.

k) Impuestos

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

Impuesto a la renta

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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria interna vigente.

Impuesto diferido

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. Se lo calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes de acuerdo a las normativas legales del país aprobadas en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se compensan si y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuesto diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la compañía.

m) Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos ordinarios de la compañía son procedentes del alquiler de los bienes inmuebles.

n) Gastos

Los 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.

o) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos.- incluye el efectivo en caja y banco que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor.

Actividades de operación.- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

Actividades de inversión.- son las actividades que constituyen por la adquisición de bienes que generen beneficios futuros.

Actividades de financiamiento.- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p) Clasificación de saldos en corriente y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3. ESTADOS FINANCIEROS NO AUDITADOS

Los valores señalados al año terminado al 31 de diciembre de 2012, corresponden a estados financieros no auditados.

4. EFECTIVOS EN CAJA Y BANCO

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Caja chica	10.00	
Banco Guayaquil	23,163.47	40,711.24
Total	23,173.47	40,711.24

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Crédito tributario IVA	7,182.79	7,559.43
Crédito tributario I.R.	-	0.50
Otros anticipos		4,010.23
Total	7,182.79	11,570.16

GRATAGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(continuación)

6. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Maquinarias y equipos	3,076.51	
Muebles y enseres	1,020.00	1,020.00
Equipos de computación	7,629.00	
Vehículos	44,564.29	44,464.29
Otras propiedades	4,116.76	5,034.26
Subtotal	60,306.56	50,518.55
Menos: depreciación acumulada	-13,844.36	-9,498.25
TOTAL	46,462.20	41,020.30

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	751,448.42	751,448.42
Edificios	600,507.07	600,507.07
Subtotal	1,351,955.49	1,351,955.49
Menos: depreciación acumulada	-24,824.71	-16,299.75
TOTAL	1,327,130.78	1,335,655.74

Al 31 de diciembre de 2013, el valor razonable de los terrenos y edificios mantenidos como propiedades de inversión asciende a **US\$ 1,523,570.72**, de acuerdo con el avalúo municipal para el mismo año, por lo que la Administración de la Compañía considera que el valor razonable de las propiedades se acerca sustancialmente al valor en libros.

En relación a las pérdidas por deterioro del valor de las propiedades de inversión, la Administración no ha evidenciado indicios de deterioro respecto de éstas. La compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre activos considerados como propiedades de inversión.

GRATAGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2013	1,376,676.04
Adiciones netas y/o bajas	9,788.01
Depreciación del año	<u>-12,871.07</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>1,373,592.98</u>

8. OTROS ACTIVOS NO Cñ2ORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos intangibles	6,666.37	2,203.92
Total	<u>6,666.37</u>	<u>2,203.92</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Locales	98.37	1,272.30
Accionistas	32,000.04	35,826.55
Total	<u>32,098.41</u>	<u>37,098.85</u>

10. PASIVO A LARGO PLAZO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Depósitos en garantía	1,786.06	1,674.00
Pasivo por Impuesto Diferido	115,701.21	280,342.45
Total	<u>117,487.27</u>	<u>282,016.45</u>

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

Pasivo por impuesto diferido

En el año de transición (2011) la compañía, por las diferencias que se encontraron entre la base fiscal y la base contable en los estados financieros, se determinó un pasivo por impuesto diferido provenientes de la revaluación de las propiedades de inversión por el valor de \$ 280,342.45, cuya disminución progresiva de acuerdo a la tasa impositiva se la registró en los resultados del ejercicio como ingreso por impuesto diferido, que al 31 de diciembre de 2013 fue de \$ 164,641.24.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2013 está dividido en 5.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1 cada una:

Borges Deprati Mario Alberto	\$ 25.00
Kronfle Cabrera de Borges Laura	\$ 4,975.00

Aportes para futuro capitalización

Representa valores aportados por los accionistas de la Compañía. El modelo de negocios de la compañía contempla la recepción de valores como aportes para futuras capitalizaciones, los mismos que son utilizados para las inversiones iniciales de la Compañía y flujo operativo.

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resultaron se tomó un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, el cual alcanzó el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los accionistas no han resuelto distribuir dividendos acumulados y por esto, de ser el caso la empresa podría aprovechar los flujos que posee en bancos para las remodelaciones, adecuaciones y / o futuras inversiones que se puedan realizar durante el año 2014 en bienes inmuebles.

GRATAGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(continuación)

Ajustes por adopción de NIIF por primera vez

Es el registro del efecto de la aplicación de las NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas.

12. INGRESOS

Los ingresos de la compañía provienen principalmente del arriendo de un bien inmueble, de acuerdo a los contratos vigentes.

13. GASTOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Honorarios	2,562.04	2,000.00
Expensas comunes	12,033.79	8,228.07
Impuestos y contribuciones	17,011.41	5,077.54
Depreciación de maquinarias y equipos	4,769.76	7,840.08
Depreciación de propiedades de inversión	23,299.13	8,208.24
Pagos por otros servicios	11,549.85	14,828.81
Total	<u>71,225.98</u>	<u>46,182.74</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

GRATAGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (continuación)

15. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Gratage S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.