



GASTITOP SA

**PERLOPET S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



GANTTOP SA

**PERLOPET S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 21



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**PERLOPET S. A.**

### ***1. Informe sobre los Estados Financieros.***

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PERLOPET S. A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### ***2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.***

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***3. Responsabilidad del Auditor.***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.



GASTITOP SA

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### 4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PERLOPET S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**GASTITOP S.A.**  
SC - RNAE-2 551  
Octubre 01, 2015  
Guayaquil, Ecuador

**Ing. Marco Guevara Alarcón**

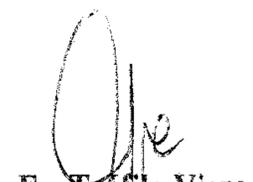
**PERLOPET S.A**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	13.219	41.170
Inversiones a corto plazo	4	94.585	70.000
Cuentas por cobrar	5	118.009	303.335
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	986.304	714.065
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.212.117</u></b>	<b><u>1.128.570</u></b>
<b>VEHÍCULOS Y ENSERES</b>			
Menos - Depreciación Acumulada	7	29.750	22.312
		(17.106)	(11.899)
<b>TOTAL VEHICULOS Y ENSERES</b>		<b><u>12.644</u></b>	<b><u>10.413</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.224.761</u></b>	<b><u>1.138.983</u></b>

  
Sr. Miguel Neira Beltrán  
GERENTE GENERAL

  
Ec. Teófilo Viera  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

**PERLOPET S.A**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		25.817	-
Obligaciones bancarias	8	5.249	6.867
Cuentas por pagar	9	876.323	845.986
Cuentas por pagar accionistas	10	174.697	144.602
Pasivos acumulados	11	9.074	28.655
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.091.160</b>	<b>1.026.110</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones bancarias L/P	12	-	598
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>598</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.091.160</b>	<b>1.026.708</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	17	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		2.667	2.667
Reserva legal		3.424	-
Reserva facultativa		30.815	-
Resultados acumulados		74.569	74.569
Utilidad del ejercicio		21.326	34.239
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>133.601</b>	<b>112.275</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1.224.761</b>	<b>1.138.983</b>

  
Sr. Miguel Nera Beltrán  
GERENTE GENERAL

  
Ec. Teófilo Viera  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**PERLOPET S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios	13	329.473	487.797
<b>Utilidad bruta</b>		<b>329.473</b>	<b>487.797</b>
<b><u>GASTOS</u></b>			
Gastos administrativos	14	(327.474)	(434.752)
Otros ingresos (egresos) netos	15	30.485	(1.281)
		<b>(296.989)</b>	<b>(436.033)</b>
<b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta</b>		<b>32.484</b>	<b>51.764</b>
Menos: 15% Participación trabajadores		4.873	7.765
Menos: 22% Impuesto a la renta		6.285	9.760
<b>Utilidad Neta</b>		<b>21.326</b>	<b>34.239</b>

  
Sr. Miguel Neira Beltrán  
GERENTE GENERAL

  
Ec. Teófilo Viera  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PERLOPET S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dolares de Estados Unidos de America

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	800	2.667	-	-	37.981	36.588	78.036
Transferencia	-	-	-	-	36.588	(36.588)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	34.239	34.239
SALDO AL 31-12-2013	800	2.667	-	-	74.569	34.239	112.275
Transferencia	-	-	-	-	34.239	(34.239)	-
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	(3.424)	-	-
Apropiación reserva facultativa	-	-	-	30.815	(30.815)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	21.326	21.326
SALDO AL 31-12-2014	800	2.667	3.424	30.815	74.569	21.326	133.601

ST. Miguel Negrá Beltrán  
GERENTE GENERAL

Ec. Leotho Viera  
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

**PERLOPET S.A**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	291.373	524.469
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(342.922)	(472.812)
Otros ingresos (egresos) Neto	32.020	13.102
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación</b>	<b>(19.529)</b>	<b>64.759</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(7.438)	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion</b>	<b>(7.438)</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Inversiones	(24.585)	310.000
Sobregiro bancario	25.817	-
Obligaciones bancarias	(2.216)	(352.492)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<b>(984)</b>	<b>(42.492)</b>
Incremento (Disminucion) del efectivo	(27.951)	22.267
Mas efectivo al inicio del periodo	41.170	18.903
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>13.219</b>	<b>41.170</b>

  
Sr. Miguel Nera Beltrán  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Teófilo Viera  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

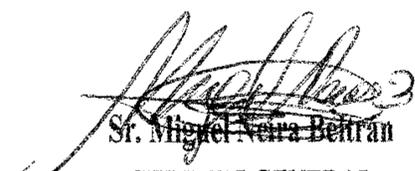
**PERLOPET S.A**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	291.373	524.469
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(310.902)	(472.812)
Otros ingresos, Neto	-	13.102
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación</b>	<u>(19.529)</u>	<u>64.759</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(7.438)	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion</b>	<u>(7.438)</u>	<u>-</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Inversiones	(24.585)	310.000
Sobregiro bancario	25.817	-
Obligaciones bancarias	(2.216)	(352.492)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u>(984)</u>	<u>(42.492)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	(27.951)	22.267
Mas efectivo al inicio del periodo	41.170	18.903
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>13.219</u>	<u>41.170</u>

  
Sr. Miguel Neira Beltrán  
GERENTE GENERAL

  
Ec. Teófilo Viera  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

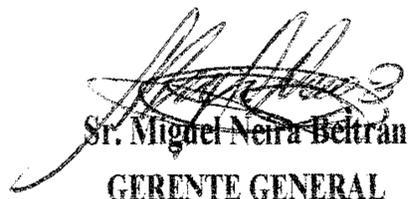
**PERLOPET S.A**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL</b>		
<b>EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)</b>		
<b>POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	21.326	34.239
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo</b>		
<b>neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	5.207	4.462
<b>CAMBIGS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	108.614	214.480
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(272.239)	(502.552)
Cuentas por pagar	107.049	319.111
Cuentas por pagar compañías accionistas	30.095	(23.442)
Pasivos acumulados	(19.581)	18.461
	<u>(46.062)</u>	<u>26.058</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<u>(19.529)</u>	<u>64.759</u>

  
Sr. Miguel Neira Beltrán  
GERENTE GENERAL

  
Ec. Teófilo Viera  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**PERLOPET S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de Marzo del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 31 de Marzo del 2010. Su objeto principal es dar servicios de asesoría integral por cuenta propia o ajena, o asociada a terceros en el campo jurídico, económico, inmobiliario, financiero, empresarial y para proyectos.

Las instalaciones están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Av. Luis Orrantia Cornejo 23 y Assad Bucaram, Edificio Élite, piso 2, oficina 203.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.1. Base de presentación.-** Los estados financieros de **PERLOPET S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

□ **Cuentas por cobrar.**- Corresponde a cuentas por cobrar con sus clientes por los servicios de asesoramiento financiero, empresarial y económico del giro del negocio; las cuentas por cobrar con relacionadas corresponden a préstamos.

□ **Cuentas por pagar.**- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo.

□ **Obligación financiera.**- Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

**2.5. Inversiones Temporales.**- Corresponde a certificado de inversión con bancos locales.

**2.6. Impuesto corriente.**- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con el giro del negocio.

**2.7. Vehículos y enseres.**- Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de los vehículos y enseres es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de vehículos y enseres son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de vehículos y enseres, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.8. Impuestos y beneficios corrientes.**- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**2.9. Reconocimiento de ingresos y gastos.**- Los ingresos se reconocen cuando es probable el beneficio económico asociado a la transacción de la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Los gastos se registran al valor histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.10. Intereses-** Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

**2.11. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**2.12.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	3.303	4.975
Banco Pichincha	-	29.279
Banco Pichincha Euros	9.916	6.916
	<u><u>13.219</u></u>	<u><u>41.170</u></u>

El disponible en bancos es de libre disposición de la Compañía.

### 4. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las inversiones a corto plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano 2300218556	-	60.000
Banco Bolivariano	-	10.000
Banco Bolivariano 1223350 (1)	63.467	-
Banco Bolivariano (2)	10.576	-
Produbanco 28659002 (3)	20.542	-
	<u><u>94.585</u></u>	<u><u>70.000</u></u>

- (1) Corresponde a póliza de acumulación, firmado el 30 de Julio del 2014, por inversión temporal de 181 días, con una tasa de interés anual del 5.75%, con vencimiento el 27 de Enero del 2015.
- (2) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 11 de Noviembre del 2014, por inversión temporal a 182 días, con una tasa de interés anual del 5.75%, con vencimiento el 12 de Mayo del 2015.
- (3) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 24 de Julio del 2014, por inversión temporal a 182 días, con una tasa de interés anual del 5.75%, con vencimiento el 22 de Enero del 2015.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (1)	52.901	14.801
Empleados	2.000	-
Otras cuentas por cobrar (2)	37.778	179.838
Impuestos pagados (3)	25.330	108.696
	<u><b>118.009</b></u>	<u><b>303.335</b></u>

- (1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión de este informe (01 de Octubre del 2015) han sido cobrados en un 25%.
- (2) Incluye cuentas por cobrar Centuriosa Instalaciones S.A. US\$6.664; Conmatisis US\$ 25.000; y otras cuentas por cobrar US\$6.114.
- (3) Corresponde US\$3.987 de anticipo impuesto a la renta; US\$2.742 de crédito tributario IVA años anteriores; US\$575 de crédito tributario impuesto a la renta años anteriores; US\$10.982 de crédito tributario IVA del periodo; US\$7.044 de retenciones del periodo.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Riposa S.A.	887.726	714.065
Lizarran S.A.	98.578	-
	<u><b>986.304</b></u>	<u><b>714.065</b></u>

## 7. VEHÍCULOS Y ENSERES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de vehículos y enseres consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Vehículos	22.312	-	22.312
Muebles y enseres	-	7.438	7.438
	22.312	7.438	29.750
Depreciación Acumulada	11.899	5.207	17.106
	<b>34.211</b>	<b>12.645</b>	<b>12.644</b>

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Vehículo	22,312	-	22,312
	22,312	-	22,312
Depreciación Acumulada	7,437	4,462	11,899
	<b>14,875</b>	<b>4,462</b>	<b>10,413</b>

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2014	2013
Banco Pichincha 114501400 (1)	-	3.505
Banco Pichincha 187266500 (2)	598	3.362
Banco Pichincha 198700300 (3)	4.651	-
	<b>5.249</b>	<b>6.867</b>

(1) Préstamo por US\$18.380,40 otorgado en Mayo 31 del 2011, pagadero mensualmente a una tasa del 11.20% anual, el cual fue cancelado en Mayo 31 del 2014.

(2) Préstamo por US\$5.000, otorgado en Agosto 13 del 2013, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento Febrero 04 del 2015.

(3) Porción corriente de préstamo por US\$10.000, otorgado en Febrero 06 del 2014, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento Julio 31 del 2015.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Yzconstrc	21.395	14.520
Temanconstru S.A.	46.210	46.210
Tecnonersa	86.515	86.515
Construzeus S.A	182.223	182.223
Accountamit & Office Salasmer S.A	80.001	80.001
Serinelsa S.A.	35.677	19.052
Vargas Flores Franklin	37.779	37.779
Varios proveedores	331.104	247.555
Otras	46.089	46.089
Impuestos por pagar (1)	9.330	86.042
	<u><b>876.323</b></u>	<u><b>845.986</b></u>

(1) Incluye provisión Impuesto a la Renta por US\$6.285

## 10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar accionistas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionista	174.697	144.602
	<u><b>174.697</b></u>	<u><b>144.602</b></u>

## 11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Iess por pagar	1.118	485
Beneficios sociales	3.083	3.712
Utilidades por pagar	4.873	24.458
	<u><b>9.074</b></u>	<u><b>28.655</b></u>

## 12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha 187266500	-	598
	<u>-</u>	<u>598</u>

Ver Nota 8, literal 2.

## 13. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por servicios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Trámites IVA	11.137	93.834
Trámites Drawback	-	5.739
Asesorías	192.942	-
Auditorías	123.714	274.924
Inventarios físicos	480	-
Anexos transaccionales	1.200	-
Servicios profesionales	-	113.300
	<u>329.473</u>	<u>487.797</u>

## 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los gastos administrativos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	34.191	24.479
Beneficios sociales	12.655	9.107
Honorarios profesionales	68.320	45.497
Arrendamientos	-	17.750
Mantenimiento y reparaciones	81	71.386
Combustibles y lubricantes	405	-
Suministros y materiales	63.927	74.986
Seguros	787	930
Impuestos y contribuciones	587	2.340
Gastos de viaje	-	20.360
Depreciación	5.207	4.462
Otros gastos generales	141.314	163.455
	<u>327.474</u>	<u>434.752</u>

## 15. OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los otros ingresos (egresos) netos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses Banco Pichincha	(1.535)	(14.383)
Intereses ganados	4.698	-
Renovación de póliza	-	13.102
Servicios contables	27.322	-
	<u><u>30.485</u></u>	<u><u>(1.281)</u></u>

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

	<u>2014</u>			<u>2013</u>			
	Servicios profesionales	Transf. Entre cuentas	Total	Préstamos	Renovación inversión	Otros	Total
Riposa S.A.	-	173.660	173.660	421.387	393.052	150.000	964.439
Lizarran S.A.	168.000	90.422	258.422	-	-	-	-
	<u>168.000</u>	<u>264.082</u>	<u>432.082</u>	<u>421.387</u>	<u>393.052</u>	<u>150.000</u>	<u>964.439</u>

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Frías Ramos Amado Ernesto	400 acciones;
- Mendoza Vintimilla Mayra Elizabeth	400 acciones;
<b>TOTAL</b>	<u><u>800 ACCIONES</u></u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (01 de Octubre del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

## **18. SITUACION FISCAL**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### **Tasa de impuesto y exoneraciones**

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

### **Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

### **Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

## Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	32.484	51.764
(-) 15% Participación trabajadores	(4.873)	(7.765)
(+) Gastos no deducibles	959	365
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>28.570</u>	<u>44.364</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>6.285</u></b>	<b><u>9.760</u></b>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(7.408)	(3.986)
(+) Anticipo pendiente de pago	7.408	3.986
(-) Retenciones del periodo	7.044	(10.335)
<b>IMPUESTO A PAGAR Y SALDO A FAVOR</b>	<b><u>364</u></b>	<b><u>(575)</u></b>

## 19. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

### a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

### b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

**Riesgo de liquidez.-** La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

## **20. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (01 de octubre del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.