

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
ILUSIONCORP S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **ILUSIONCORP S.A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



A los Accionistas

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ILUSIONCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, la posición financiera, cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.

Párrafo de Énfasis:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

3 A. N. G. Cia. Ltda.

Administradora de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Superintendencia de Compañías. RNAE. 662
8 de mayo del 2014
Guayaquil, Ecuador



FIRMA AUTORIZADA

Econ. Roy Cisneros Mejía.
Licencia Profesional No.31473

311220109112013245

Guayaquil:

Av. Joaquín Orrantía 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406
Ed. Professional Center • Casilla 09-01-9193
Telfs.: 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com
diarosjimsa@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo:

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

| ILUSIONCORP S.A. | | |
|--|----------|---------------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | |
| (Expresados en dólares) | | |
| | | 31-12-13 |
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (Nota A) | 109,004.75 |
| Cuentas por cobrar | (Nota B) | 109,195.52 |
| Servicios y pagos anticipados | (Nota C) | 93,111.57 |
| Activos por impuestos Corriente | (Nota D) | 56,282.82 |
| Total activos corrientes | | 367,594.66 |
| Propiedad, planta y equipo | (Nota E) | 675,817.26 |
| Activos Financieros No corrientes | (Nota F) | 153,345.36 |
| Total Activos | | 1,196,757.28 |
| Pasivos y patrimonio de los accionistas | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Cuentas por pagar | (Nota G) | 32,599.21 |
| Otras obligaciones corrientes | (Nota H) | 790.28 |
| Total pasivos corrientes | | 33,389.49 |
| Cuentas por pagar relacionadas | (Nota I) | 988,273.33 |
| Total pasivos | | 1,021,662.82 |
| Patrimonio de los accionistas: | | |
| Capital social | (Nota M) | 800.00 |
| Reserva legal | (Nota N) | 701.92 |
| Otras Reservas | | 17,021.70 |
| Reserva por valuación | (Nota O) | 27,471.30 |
| Utilidades acumuladas | (Nota P) | 33,792.40 |
| Utilidades del ejercicio | | 95,307.14 |
| Total patrimonio de los accionistas | | 175,094.46 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 1,196,757.28 |
| Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros. | | |


 Sr. Guillermo Peña Ruiz
 Gerente General


 Ing. Deysi Carreño
 Contadora

| ILUSIONCORP S.A. | | |
|--|----------|-------------------|
| ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL | | |
| (Expresados en dólares) | | |
| | | 31-12-2013 |
| Ingresos por Alquileres | | 252,416.80 |
| menos | | |
| Gastos de Administración y Ventas | | 163,967.27 |
| Utilidad en operación | | 88,449.53 |
| mas | | |
| Otros ingresos | | 6,918.89 |
| menos | | |
| Otros gastos | | 61.28 |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | (Nota K) | 95,307.14 |
| Participación a trabajadores | | (14,560.18) |
| Impuesto a la renta | | (18,151.69) |
| Resultado del Ejercicio integral | | 62,595.27 |
| Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros. | | |



Sr. Guillermo Peña Ruiz
Gerente General



Ing. Deysi Carreño
Contadora

| ILUSIONCORP S.A. | |
|--|-------------------|
| Estados de Flujos de Efectivo | |
| Método Directo | |
| (Expresados en dólares) | |
| 31-12-2013 | |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | |
| Efectivo recibido por actividades de operacion | 215,158.57 |
| Efectivo pagado a por actividades de operacion | (90,175.22) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación | 124,983.35 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | |
| Pago por compra de propiedad, planta y equipo | (66,621.96) |
| Inversión en Fideicomiso | (110,413.93) |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión | (177,035.89) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | |
| Efectivo recibido de Accionistas | 139,176.44 |
| Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento | 139,176.44 |
| Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo | 87,123.90 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 21,880.85 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 109,004.75 |
| Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros. | |


 Sr. Guillermo Peña Ruiz
 Gerente General


 Ing. Deysi Carreño
 Contadora

| ILUSIONCORP S.A. | |
|--|-------------------|
| Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación (Expresados en dólares) | |
| 31-12-2013 | |
| Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores | 95,307.14 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación: | |
| Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo | |
| Depreciación | 67,677.71 |
| Ventas de activos | 105,223.97 |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | |
| (Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar | (96,434.35) |
| (Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados | (405.91) |
| (Aumento) disminución en otros activos | (56,030.32) |
| Aumento (disminución) en Cuentas por pagar | 18,772.09 |
| Aumento (disminución) en obligaciones corrientes | (9,126.98) |
| Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación | 124,983.35 |
| Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros. | |


Sr. Guillermo Peña Ruíz
Gerente General


Ing. Deysi Carreño
Contadora

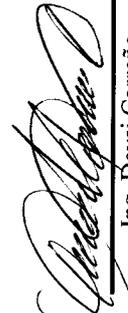
ILUSIONCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dolares)

| | Capital Social | Reserva Legal | Otras Reservas | Reserva por Valuación | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | Total del Patrimonio |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2013 | 800.00 | 701.92 | 17,021.70 | 27,471.30 | 33,792.40 | 95,307.14 | 175,094.46 |
| Saldo Reexpresado del Periodo inmediato anterior | 800.00 | 701.92 | 17,021.70 | 0.00 | 15,890.19 | 27,413.95 | 61,827.76 |
| Saldo del periodo inmediato anterior 31-12-2012 | 800.00 | 701.92 | 17,021.70 | 0.00 | 15,890.19 | 27,413.95 | 61,827.76 |
| CAMBIOS DEL AÑO 2013 EN EL PATRIMONIO | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 27,471.30 | 17,902.21 | 67,893.19 | 113,266.70 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | 27,413.95 | (27,413.95) | 0.00 |
| Registra Avaluo | | | | 27,471.30 | | | 27,471.30 |
| Registra pagos Impuesto Renta año anterior | | | | | (5,399.65) | | (5,399.65) |
| Registra pago Participación trabajadores año anterior | | | | | (4,112.09) | | (4,112.09) |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | 95,307.14 | 95,307.14 |

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.


Sr. Guillermo Peña Ruiz
Gerente General


Ing. Deysi Carreño
Contadora

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

| | |
|--|---|
| Descripción del negocio | La Compañía se constituyó con el nombre de ILUSIONCORP S.A. el 7 de enero de 1993 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro mercantil el 02 de febrero de 1993. Su actividad principal es la compra venta, alquiler explotación de bienes inmuebles propios o alquilados. |
| Base de Presentación | <p>La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del año 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son los principios contables en el Ecuador, de conformidad con la Resolución de la No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías.</p> <p>La Administración de la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).</p> |
| Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF) | El marco conceptual que utilizó la Administración de la compañía desde el período 2011 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Administración de la compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF para PYMES) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados sobre la base de las NIIF'S para PYMES. |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | Registra, los recursos de alta liquidez, de los cuales dispone la empresa, para sus operaciones, el mismo que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo, partidas como caja y depósitos bancarios en cuentas corrientes y que están a la vista., según lo establece la NIIF 7 párrafo 7 |
| Cuentas por Cobrar | Corresponden cuentas por cobrar a clientes, por servicios proporcionados respecto a la actividad propia del negocio, Cabe mencionar, las mismas que se registran inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. También incluyen otras cuentas por valores entregados a empleados, y terceros |
| Provisión de Cuentas incobrables | Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. E resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar |

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Servicios y pagos anticipados Se registran anticipos entregados a nuestros proveedores de servicios, los mismos que no fueron devengados en el periodo del ejercicio informado.

Activos por impuestos corrientes Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedad Planta y Equipo Los activos e presentan al costo de adquisición, Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:

| <u>Activos</u> | <u>Vida útil</u> |
|-----------------------|------------------|
| Edificio | 20 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de oficina | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Otros | 10 años |

Activos Financieros No Corriente (Fiduciarios) Corresponde valores aportados como constituyente-beneficiaria de Derechos Fiduciarios en Fideicomisos, donde la empresa espera recibir un beneficio. Los mismos que se registran a valor razonable según, NIC 32 NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

Cuentas y Documentos por pagar Obligaciones provenientes de las operaciones comerciales de la entidad en favor de proveedores de servicios y otros, en esta cuenta se incluyen los valores por pagar de consumos de la tarjeta de crédito corporativa.

Otras Obligaciones Corrientes Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar, participación de trabajadores.

Obligaciones Financieras Corresponden a obligaciones contraídas con entidades bancarias locales cuyo objetivo fue para Capital de Trabajo de la compañía. y son llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. De acuerdo a lo establecido en la NIIF 7, NIC 39.

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

| | |
|--|--|
| Cuentas por Pagar diversas relacionadas | Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. |
| Provisión por Beneficios a Empleados | <p>Esta cuenta incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, así como los beneficios post-empleo como es el caso de la provisión para jubilación patronal, este pasivo contable no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.</p> <p>La compañía consideró no realizar dicha provisión.</p> |
| Reconocimiento de Ingresos | Los ingresos se reconocen cuando se entrega el bien o servicio debidamente documentado. |
| Impuesto a la Renta | Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitoria primer, indica la reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos. Para el 2011 fue 24%, para el 2012 el 23% y para el 2013 el 22%. |
| Moneda Local | A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador. |

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre del 2013, fue como sigue:

| | 31-12-2013 |
|---------------------------------|-------------------|
| Banco Amazonas | 6,004.75 |
| Inversiones en Proamérica | 3,000.00 |
| Inversiones MANGROVEINN S.A (1) | 100,000.00 |
| | 109,004.75 |

(1) Corresponde a inversión por compra de documento cuyo vencimiento es a 30 días plazo.

B. Cuentas por cobrar Esta cuenta al cierre del 2013 tuvo los siguientes saldos

| | 31-12-2013 |
|------------------------------|-------------------|
| Klebaner | 13,728.00 |
| Melisa Romero | 1,120.00 |
| Miltrade | 1,000.00 |
| Manuel Octavio Peña Ruiz (1) | 89,600.00 |
| Reuse Ecuador S.A. * | 3,747.52 |
| | 109,195.52 |

(1) Corresponde a la venta de un vehículo en el mes de noviembre del 2013.

C. Servicios y Pagos anticipados Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | 31-12-2013 |
|--------------------------|-------------------|
| Anticipo a proveedores | 1,000.00 |
| Deposito en Garantía (1) | 29,000.00 |
| Metrica del Pacifico (2) | 63,111.57 |
| | 93,111.57 |

(1) Corresponde a un Depósito en Garantía entregado al Municipio de Guayaquil, con la intención de participar en una subasta, en el cual uno de los requisitos es dicho depósito.

(2) Corresponde a valores anticipados respecto a una promesa de compra Venta de un departamento con Metrica del Pacifico, cuyo costo del bien es US \$ 299,779. 13, según contrato firmado en septiembre del 2012 y finaliza en septiembre del 2015. El saldo pendiente equivale a US \$ 236,667.56

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

D. Activos por impuestos corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | 31-12-13 |
|--------------------------------------|------------------|
| Crédito por retenciones de IVA | 34911.15 |
| Crédito tributario por IVA pagado | 474.37 |
| Credito por retenciones en la fuente | 20,897.30 |
| | 56,282.82 |

E. Propiedades Maquinaria y Equipo Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | 31-12-2013 |
|------------------------|-------------------|
| No depreciable | |
| Terreno | 295,725.40 |
| Depreciables | |
| Edificios | 414,884.69 |
| Muebles y Enseres | 7,000.00 |
| Equipos y accesorios | 5,239.65 |
| | 722,849.74 |
| Depreciación acumulada | (47,032.49) |
| | 675,817.26 |

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

| | 31-12-2013 |
|---------------------|-------------------|
| Costo | |
| Saldo Inicial | 818,804.58 |
| Adición | 66,621.96 |
| Revalúo (1) | 27,471.30 |
| Venta- Retiro (1) | (147,116.67) |
| reclasificaciones | (42,931.43) |
| | 722,849.74 |
| Depreciación | |
| Saldo Inicial | 21,247.47 |
| Adición | 67,677.71 |
| Retiro | (41,892.70) |
| | 47,032.48 |

(1) Corresponde a un ajuste efectuado según el avalúo catastral Municipal a fin de dejar a valor razonable la cuenta Edificios.

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

F. Activo no corriente Derechos Fiduciarios El saldo de estas cuentas corresponde a Derechos Fiduciarios que la compañía tiene, así : Fideicomiso Infinito en calidad de constituyente y beneficiario dos, según Registro de propiedad N°12772 del 13 de agosto del 2012. El Fideicomiso Salcedo Internacional saldo que no ha tenido incremento desde el 2012, fue reclasificado de propiedad planta y equipo, en el 2013.

| | 31-12-2013 |
|-----------------------------------|-------------------|
| Proyecto Olivos Tower | 3,000.00 |
| Inversión Fideicomiso Infinito | 101,307.85 |
| Fideicomiso Salcedo Internacional | 49,037.51 |
| | 153,345.36 |

G. Cuentas Por pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | 31-12-2013 |
|--|-------------------|
| Cuentas por pagar no relacionadas | |
| Proveedores (1) | 4,099.21 |
| Heraclio León | 23,000.00 |
| Jorge Arteaga | 5,500.00 |
| | 32,599.21 |

(1) Incluye cuenta por pagar a Visa Banco Amazonas.

H. Otras Obligaciones corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | 31-12-2013 |
|---|-------------------|
| Con la Administración Tributaria | |
| Retención fuente Impto. a la Renta | 167.55 |
| Obligaciones con IESS | |
| Aportes patronal e individual | 72.00 |
| Obligaciones con trabajadores | |
| Beneficios de ley a Empleados | 550.73 |
| | 790,28 |

I. Cuentas por Pagar Relacionadas El detalle de esta cuenta incluye cuentas por pagar accionistas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni interés pactado. Su saldo fue de US \$ 988,273.33

J. Provisión por Beneficios a Empleados La compañía no procedió a realizar dicho cálculo, ya que la nómina solo cuenta con un empleado..

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

K. Impuesto a La renta De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad está gravada con la tasa del 22% vigente para el año 2013.

| | 31-12-2013 |
|---|-------------------|
| Utilidad contable | 95,307.14 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | (14,560.18) |
| | 80,746.96 |
| Gastos no deducibles | 1,760.70 |
| Base Imponible | 82,507.66 |
| Impuesto a la Renta | 18,151.69 |
| Anticipo de Impto. a la Renta determinado | (4,773.56) |
| Impuesto mayor que el anticipo | 13,378.13 |
| Anticipo pendiente de pago | 4,773.56 |
| Retenciones que le han sido efectuadas | (12,515.16) |
| Crédito tributario, saldo de retenciones de años anteriores y Anticipo pagado | (8,382.14) |
| Impuesto a pagar (Saldo a favor del contribuyente) | (2,745.61) |

L. Transacciones Entre Relacionadas Las transacciones del año 2013 fueron como sigue:

| Locales | Activo | Pasivo | TOTAL |
|--------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Cuentas por cobrar | 89,600.00 | | 89,600.00 |
| Cuentas por pagar | | 988,273.33 | 988,273.33 |
| TOTAL | 89,600.00 | 688,273.33 | 1,077,873.33 |

M. Capital Social El capital social de la compañía es de **USD\$800.00** dólares de los Estados Unidos de América. Distribuido de la siguiente forma:

| Accionistas | Numero de acciones | Valor cada acción | Valor USD \$ |
|-------------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| Cecilia Izquierdo Quimí | 1 | 1 | 1.00 |
| Guillermo Peña Ruiz | 799.00 | 1. | 799.00 |
| | | | 800.00 |

N. Reserva Legal De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

| | |
|---|---|
| O. Reserva por Revaluación | La compañía al 31 de diciembre del 2013, ajusto los activos de acuerdo al costo determinado en avalúo catastral del Municipio, a fin de que se presenten a valor razonable, es así que dicho efecto se aplico a la cuenta de revaluación por un valor equivalente a US \$ 27,471.30. |
| P. Resultados Acumulados | Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc. |
| Q. Juicios y Litigios | La compañía al cierre del ejercicio económico del 2013, no presenta juicios ni litigios pendientes. |
| R. Propiedad Intelectual | La compañía por el período entre el 1 de enero del 2013 y 31 de diciembre del 2013, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas. |
| S. Transacciones Importantes | La compañía no ha tenido operaciones diferentes a las propias del negocio, como son adquisición de bienes y como consecuencia también adquiere obligaciones para la obtención de los mismos. |
| T. Otras Revelaciones | En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros |
| U. NIIF que no aún no están en aplicación | La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas al 30 de junio de 2013 y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2014 |
| V. Potenciales Riesgos que puedan ocurrir en el negocio. | <u>Riesgo país</u> El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. |
| W. Eventos Subsecuentes | Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos. |