

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.

En septiembre 30 del 2014 mediante escritura pública la compañía realizó aumento de capital y cambios de estatutos, suscrito a través del Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil con registrado industrial

Base de Presentación

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.

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

Adopción de las normas internacional es 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 (NEIC), 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 2014 y 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 sección 7 de NIIF para PYMES.

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.

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

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 la sección 11 de NIIF para PYMES. El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.												
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 se 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: <table><tr><th>Activos</th><th>Vida útil</th></tr><tr><td>Edificio</td><td>20 años</td></tr><tr><td>Muebles y enseres</td><td>10 años</td></tr><tr><td>Equipos de oficina</td><td>10 años</td></tr><tr><td>Equipo de computación</td><td>3 años</td></tr><tr><td>Otros</td><td>10 años</td></tr></table>	Activos	Vida útil	Edificio	20 años	Muebles y enseres	10 años	Equipos de oficina	10 años	Equipo de computación	3 años	Otros	10 años
Activos	Vida útil												
Edificio	20 años												
Muebles y enseres	10 años												
Equipos de oficina	10 años												
Equipo de computación	3 años												
Otros	10 años												
Activos Financieros Corriente	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 lo establece la sección 11 de la NIIF para PYMES.												
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.												
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 sección 11 y 12 de NIIF para PYMES.												

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Cuentas por Pagar diversas	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	Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa, según lo establece la sección 28 de las NIIF para PYMES.
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 para el 2014 y 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, fue como sigue:

	31/12/2014	31/12/2013
Banco Amazonas	7,227.43	6,004.75
Banco Internacional	25,324.88	-
Inversiones en Promérica	3,000.00	3000.00
Inversiones MANGROVEINN S.A (1)		100.000.00
	35,552.31	109.004,75

(1) Corresponde a inversión por compra de documento cuyo vencimiento es a 30 días plazo, la misma que en 2014 fue cancelada.

B. Cuentas por Cobrar Los saldos de esta cuenta se detallan a continuación:

	31/12/2014	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.	4,076.80	3,747.52
León Panta Byron Daniel	5,000.00	-
Materiales Prefabricados para la Construcción Cía.Ltda. Mapreco	2,831.82	-
Qbantati S.A	8,320.00	-
Scaltiel S.A.	2,400.00	-
Otros Clientes	5,000.00	-
	23.516,80	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:

	31-12-2014	31-12-2013
Deposito en Garantía (1)		29,000.00
Métrica del Pacifico (2)	93,878.28	63,111.57
Anticipo a proveedores La Maison Deco	7,110.24	1,000.00
	5,895.11	
	106.883,63	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, en el 2014 fue recuperado.

(2) Corresponde a valores anticipados respecto a una promesa de compra Venta de un departamento con Métrica del Pacífico, cuyo costo del bien es US \$ 299.779. 11, según contrato firmado en septiembre del 2012 y finaliza en septiembre del 2015.

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

	31-12-2014	31-12-2013
Crédito por retenciones de IVA	34,406.98	34,911.15
Crédito tributario por IVA pagado	20,545.25	474.37
Crédito por retenciones en la fuente	15,915.07	20,897.30
	70,867.30	56,282.82

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

	31-12-2014	31-12-2013
No depreciable		
Terreno	308,529.40	295,725.40
Depreciables		
Edificios	538,735.69	414,884.69
Muebles y Enseres	11,953.30	7,000.00
Equipos y accesorios	7,207.23	5,239.65
Equipos de Computación	4,023.6	-
	870,449.22	722,849.74
Depreciación acumulada	(74,094.57)	(47,032.49)
	796,354.65	675,817.26

El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	31-12-2014	31-12-2013
Costo		
Saldo Inicial	722,849.00	818,804.58
Adición	147,599.48	47,259.18
Revalúo (1)	-	46,834.08
Venta- Retiro	-	(147,116.67)
Reclasificaciones		(42,931.43)
	870,449.22	722,849.74
Depreciación		
Saldo Inicial	47,032.48	21,247.47
Adición	29,588.67	48,314.94
Ajuste depreciación 2012	-	19,362.78
Retiro		(41,892.70)
	74,094.57	47,032.48

- (1) Corresponde a 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 Intangible** En febrero de 2014 se establece un contrato para la adquisición de un software contable denominado Solintegra Factoring S.A. por \$7,290.00 el mismo que se amortizará en 36 meses, dicho software entro en funcionamiento en Octubre del 2014.

	31-12-2014	31-12-2013
Software Solintegra	7,290.00	-
Amortización	(607.50)	-
	6,682.50	-

- G. 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.

	31-12-2014	31-12-2013
Proyecto Olivos Tower	52,75.42	3,000.00
Inversión Fideicomiso Infinito	101,307.85	101,307.85
Fideicomiso Salcedo Internacional	6,775.67	49,037.51
	160,835.94	153,345.36

- H. Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2014	31-12-2013
Cuentas por pagar		
Proveedores (1)	16,212.90	4,099.21
Otras Cuentas por Pagar		
Jorge Arteaga		5,500.00
Heraclio León	4,525.20	23,000.00
PMB Negocios S.A.	78,158.50	
Bihlitz S.A.	7,542.53	
José Machuca	2,200.00	
Provisiones Varias (2)	35,000.00	
Cuentas por pagar varias (3)	183,553.04	
	327,192.17	32,599.21

(1) Incluye Cuentas por pagar a Visa Banco Amazonas, al cierre del 2014 por \$8,472.30 y al 31 de diciembre del 2013 por \$3,940.52

(2) Representa Provisiones de gastos.

(3) Esta cuenta está representada por valores a favor de terceros.

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

I. Otras Obligaciones Corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue

	31-12-2014	31-12-2013
Con la Administración Tributaria		
Retención fuente Impta. a la Renta	859.95	167,55
IVA cobrado	23,875.80	
Retenciones de IVA	725.74	
Obligaciones con IESS		
Aportes patronal e individual	77.37	72,00
Obligaciones con trabajadores		
Beneficios de ley a Empleados	795.48	550,73
	26,334.34	790,28

- J. 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. El saldo al 31 de diciembre del 2013 fue de US \$ US \$ 988,273.33. Al cierre del ejercicio 2014 fue de 300,000.00

- 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 2014 y 2013.

	31-12-2014	31-12-2013
Utilidad contable	44,360.49	95,307,14
Participación de los trabajadores en las utilidades	(6,654.15)	(14,560,18)
Utilidad antes de impuesto		80,746,96
Gastos no deducibles	2,941.50	1,760,70
Base Imponible para impuesto a la renta	40,648.34	82,507,66
Impuesto a la Renta	8,962.43	18,151,69
Anticipo de Impto. a la Renta determinado	(6,038.04)	(4,773,56)
Impuesto mayor que el anticipo	2,904.59	13,378,13
Anticipo pendiente de pago	6,038.04	4,773,56
Retenciones que le han sido efectuadas	(13,227.56)	(12,515,16)
Crédito tributario, saldo de retenciones de años anteriores y Anticipo pagado	(2,687.51)	(8,382,14)
(Saldo a favor del contribuyente)	(6,972.44)	(2,745,61)

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1.. Transacciones Entre Relacionadas

Las transacciones del año 2014 fueron como sigue:

Saldo con Relacionadas locales 31-12-2014	Pasivo
Cuentas por pagar Guillermo Peña	150,000.00
Cuentas por pagar Manuel Peña	150,000.00
TOTAL	300,000.00

M. Capital Social

La compañía aumentó el capital social según escritura pública, con fecha 30 de septiembre del 2014, suscrito en el Registro Mercantil, con el Registro Industrial N° 277, por un valor equivalente a 354,050 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada acción. El capital hasta el 31 de diciembre del 2013 fue de 800. Quedando al 31 de diciembre del 2014 un saldo de US \$ 354,850.00; de capital suscrito y pagado, distribuido de la siguiente manera.

Accionistas	Numero de acciones	Valor cada acción	Valor USD \$
Dan Maria del Pilar	71,010	1	71,010.00
Izquierdo Quimi Cecilia Maria	70,811	1	70,811.00
Peña Angela	71,010	1	71,010.00
Peña José W.	71,010	1	71,010.00
Rubio Sandra	71,009	1	71,009.00
	354,850.00		354,850.00

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.

O. Reserva Por Valuación

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde al ajuste de activos de acuerdo al costo determinado en avalúo catastral del Municipio del año 2013, así que dicho efecto se aplicó a la cuenta de revaluación por un valor equivalente a US \$ 46,834.08.

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.

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Q. Juicios y Litigios** La compañía al cierre del ejercicio económico del 2014, no presenta juicios ni litigios pendientes.
- R. Propiedad Intelectual** La compañía por el período entre el 1 de enero del 2014 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 realizó, aumento el capital y cambios de estatutos según escritura pública, con fecha 30 de septiembre del 2014, suscrita en el Registro Mercantil, con el Registro Industrial N° 277, por un valor equivalente a 354,050 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada acción.
- 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. Sanciones** La compañía ni sus directores y/o administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Compañías, ni por el Servicio de Rentas Internas así como por ningún otro ente de control administrativo durante los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.
- V. Potenciales Riesgos que Puedan ocurrir en el negocio.** **Riesgo país**
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 2014 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.


Guillermo Peña Ruiz
Gerente General


Jacqueline González Bermeo
RUC: 0913139820001
Contador - REG. G.12.046