



GASTICOP SA

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



GASTTOP SA

RIPOSA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE	Pág.
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 - 19



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

RIPOSA S. A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **RIPOSA S. A.** al 31 de diciembre del 2014, 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. 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 **RIPOSA 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.

Gastitop SA

GASTITOP S.A.

SC - RNAE-2 551

Julio 24, 2015

Guayaquil, Ecuador

Marco Guevara Alarcón

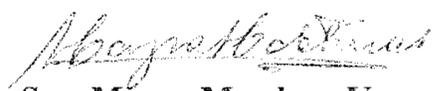
Ing. Marco Guevara Alarcón

RIPOSA S.A

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	22.544
Inversiones a corto plazo	4	783.251
Cuentas por cobrar	5	660.165
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.465.960</u>
 PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
Activos fijos depreciables	6	309.839
Menos - Depreciación Acumulada		(24.704)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>285.135</u>
 Inversiones a largo plazo		 16.090
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.767.185</u></u>


Sra. Mayra Mendoza V.
GERENTE GENERAL


Ec. Teófilo Viera
CONTADOR

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

RIPOSA S.A

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	7	560.000
Cuentas por pagar	8	8.210
Cuentas por pagar relacionadas	9	924.273
Cuentas por pagar accionistas	10	45.000
Pasivos acumulados		90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.537.573
PASIVO NO CORRIENTE:		
Depósitos en garantía		4.932
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.932
TOTAL PASIVOS		1.542.505
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	16	800
Reserva Legal		40
Reserva Facultativa		360
Aporte futuras capitalizaciones		206.850
Resultados acumulados		(4.117)
Utilidad del ejercicio		20.747
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		224.680
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.767.185


Sra. Mayra Mendoza V.
GERENTE GENERAL


Ec. Teófilo Viera
CONTADOR

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

RIPOSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2014</u>
Ingresos por servicios	11	<u>5.307</u>
Utilidad bruta		<u>5.307</u>
<u>GASTOS:</u>		
Gastos administrativos	12	31.451
Gastos financieros	13	4.071
Otros ingresos	14	(52.314)
		<u>(16.792)</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		22.099
Menos: 22% Impuesto a la renta		1.352
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>20.747</u></u>


Sra. Mayra Mendoza V.
GERENTE GENERAL


Ec. Teófilo Viera
CONTADOR

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

RIPOSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	800	-	-	206.850	(4.117)	400	203.933
Transferencia	-	-	-	-	400	(400)	-
Apropiación Reserva Legal	-	40	-	-	(40)	-	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	360	-	(360)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	20.747	20.747
SALDO AL 31-12-2014	800	40	360	206.850	(4.117)	20.747	224.680


Sra. Mayra Mendoza V.
GERENTE GENERAL


Ee. Teófilo Viera
CONTADOR GENERAL

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

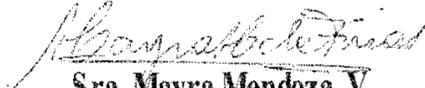
RIPOSA S.A

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	5.307
Efectivo pagado a proveedores	(447.694)
Otros ingresos, Neto	<u>52.314</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(390.073)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Inversiones	4.251
Obligaciones bancarias	397.383
Depósitos en garantía	<u>4.932</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>406.566</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	16.493
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>6.051</u>
Efectivo al final del periodo	<u>22.544</u>


Sra. Mayra Mendoza V.
GERENTE GENERAL


Sr. Teofilo Viera
CONTADOR

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

RIPOSA S.A

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2014

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta del ejercicio 20.747

Más:

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar (545.739)

Cuentas por pagar (789.354)

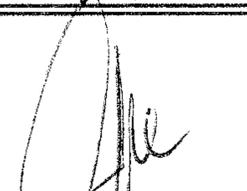
Cuentas por pagar compañías relacionadas 924.273

(410.820)

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(390.073)


Sra. Máya Mendoza V.
GERENTE GENERAL


Ee. Teófilo Viera
CONTADOR

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

RIPOSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 13 de Julio de 1998 e inscrita en el registro mercantil el 09 de Noviembre del 1998. Su objeto principal es la compra, venta, arrendamiento, permuta, agenciamiento de bienes inmuebles urbanos, propios o de terceros.

Las oficinas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Los Ríos 810 entre 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Absalón Guevara, piso 3, oficina 304.

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 **RIPOSA 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 por préstamos a terceros y cuentas por cobrar a Fideicomiso Mercantil. Las cuentas por cobrar con relacionadas corresponden a préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

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 a corto plazo en 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. Propiedades y equipos.- 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 las propiedades y equipos 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 propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Equipos y muebles de oficina	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de vehículos, 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. Reservas y Resultados Acumulados.-

Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al cierre del 2014 la Compañía realizó apropiación por US\$40.00

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.10. 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.

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

2.12. 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.

2.13.- 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 EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2014
Caja	420
Banco Pichincha	6.218
Banco Bolivariano	15.906
	22.544

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

4. INVERSIONES A CORTO PLAZO

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

	<u>2014</u>
Banco Bolivariano 1232208 (1)	108.551
Banco Pichincha 2300623772 (2)	97.216
Banco Pichincha 2300622413 (3)	210.096
Banco Pichincha 2300622432 (4)	215.825
Banco Pichincha 2300622072 (5)	16.563
Banco Pichincha 2300623788 (6)	135.000
	<u><u>783.251</u></u>

- (1) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 03 de Septiembre del 2014, por inversión temporal de 181 días, con una tasa de interés anual del 5.75%, con vencimiento el 03 de Marzo del 2015.
- (2) Corresponde a certificado de inversión múltiple plazo, firmado el 17 de Diciembre del 2014, por inversión temporal a 60 días, con una tasa de interés anual del 2.25%, con vencimiento el 16 de Enero del 2015.
- (3) Corresponde a certificado de inversión múltiple plazo, firmado el 15 de Diciembre del 2014, por inversión temporal a 185 días, con una tasa de interés anual del 6.00%, con vencimiento el 18 de Junio del 2015.
- (4) Corresponde a certificado de inversión múltiple plazo, firmado el 15 de Diciembre del 2014, por inversión temporal a 185 días, con una tasa de interés anual del 6.00%, con vencimiento el 18 de Junio del 2015.
- (5) Corresponde a certificado de inversión múltiple plazo, firmado el 15 de Diciembre del 2014, por inversión temporal a 185 días, con una tasa de interés anual del 4.50%, con vencimiento el 18 de Junio del 2015.
- (6) Corresponde a certificado de inversión múltiple plazo, firmado el 17 de Diciembre del 2014, por inversión temporal a 60 días, con una tasa de interés anual del 2.50%, con vencimiento el 16 de Enero del 2015.

5. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar (1)	651.101
Impuestos pagados (2)	9.064
	<u><u>660.165</u></u>

- (1) Incluye cuentas por cobrar Industrial Camaronera Esquilo US\$175.000; Tovolpen S.A. US\$ 175.000; Fideicomiso Mercantil Edificio Corporativo US\$ 295.247; y otras cuentas

por cobrar US\$5.854 a la fecha de emisión de este informe (24 de Julio del 2015) no han sido cobrados.

- (2) Corresponde US\$3.473 de anticipo impuesto a la renta; US\$1.376 de retenciones impuesto a la renta; US\$1.722 de crédito tributario IVA años anteriores; US\$2.056 de crédito tributario IVA y US\$437 de Remanente anticipo impuesto a la renta.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 31/12/2014
Edificios	309.239
Equipos y muebles de oficina	600
	<u>309.839</u>
Depreciación Acumulada	24.704
	<u><u>285.135</u></u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	2014
Banco Pichincha 212813901 (1)	160.000
Banco Pichincha 210821901 (2)	400.000
	<u><u>560.000</u></u>

- (1) Préstamo por US\$160.000,00 otorgado en Diciembre 17 del 2014, pagadero en 189 días a una tasa del 9.50% anual, con fecha de vencimiento Marzo 16 del 2015.
- (2) Préstamo por US\$400.000,00 otorgado en Diciembre 16 del 2014, pagadero en 180 días a una tasa del 9.74% anual, con fecha de vencimiento Junio 14 del 2015.

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	2014
Proveedores (1)	4.354
Otras	2.000
Impuestos por pagar (2)	1.856
	<u><u>8.210</u></u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (24 de Julio del 2015) han sido pagados en un 3%.
- (2) Incluye Impuesto a la renta por US\$1.124

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	<u>2014</u>
Ernesto Frías Ramos	30.796
Perlopet S.A.	887.726
Lizarran S.A.	5.751
	<u><u>924.273</u></u>

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

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

	<u>2014</u>
Sara Frías Mendoza	25.000
Connie Frías Mendoza	20.000
	<u><u>45.000</u></u>

11. INGRESOS POR ALQUILER

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos por alquiler consistían en:

	<u>2014</u>
Alquiler parqueo	375
Alquiler oficina	4.932
	<u><u>5.307</u></u>

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	19.673
Combustible y lubricantes	19
Suministros, materiales y repuestos	1.310
Transporte	15
Impuestos, contribuciones y otros	991
Servicios públicos	551
Otros gastos administrativos	8.892
	<u><u>31.451</u></u>

13. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 los gastos financieros consistían en:

	<u>2014</u>
Intereses financieros	2.867
Gastos y comisiones financieras	1.204
	<u><u>4.071</u></u>

14. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014, los otros ingresos consistían en:

	<u>2014</u>
Intereses inversiones Pichincha	23.014
Intereses inversiones Bolivariano	6.163
Intereses facturados Calbaq	6.808
Intereses cuentas bancarias	330
Intereses exentos del impuesto a la renta	15.999
	<u><u>52.314</u></u>

15. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 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>Préstamos</u>	<u>Anticipo futura asesoría</u>	<u>Intereses por préstamos</u>	<u>Total</u>
Lizarran S.A.	5.751	-	-	5.751
Perlopet S.A.	156.570	2.000	4.000	162.570
	<u><u>162.321</u></u>	<u><u>2.000</u></u>	<u><u>4.000</u></u>	<u><u>168.321</u></u>

16. CAPITAL SOCIAL

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

Conformado de la siguiente manera:

- Frías Mendoza Sara Esther	400 acciones;
- Frías Mendoza Connie Gabriela	400 acciones;
TOTAL	<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 (24 de Julio del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

17. 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, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	22.099
(-) Otras rentas exentas	(15.999)
(+) Gastos no deducibles	47
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>6.147</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>1.352</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(4.984)
(+) Anticipo pendiente de pago	2.500
(-) Retenciones del periodo	<u>(1.376)</u>
IMPUESTO A PAGAR	<u><u>1.124</u></u>

18. 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 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 dependientes 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 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 por alquiler de oficina y parqueo.

19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (24 de Julio 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.

20. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2014
	<hr/>
Clientes	354.329
Otras cuentas por cobrar	(354.329)
	<hr/>
	-
	<hr/> <hr/>
	2014
	<hr/>
Inversiones a largo plazo	16.090
Inversiones a corto plazo	(16.090)
	<hr/>
	-
	<hr/> <hr/>
	2014
	<hr/>
Proveedores	26.246
Cuentas por pagar relacionadas	(26.246)
	<hr/>
	-
	<hr/> <hr/>
	2014
	<hr/>
Otras cuentas por pagar	898.027
Cuentas por pagar relacionadas	(898.027)
	<hr/>
	-
	<hr/> <hr/>