

PLANMARKET S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PLANMARKET S. A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLANMARKET S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

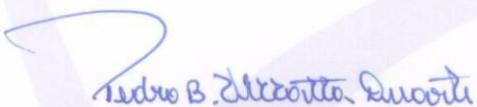
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una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

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLANMARKET S. A.** al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



Pedro B. Villalta

Pedro B. Villalta - Socio
RNC No. 23959

PREVAUDITSA
SC - RNAE No.2-883

9 de Marzo del 2015

2

Dirección: Av. Pedro Menendez Gilbert,
Ciudad del Río Edf. The Point, Piso: 24
Oficina: 13-14.

Teléfonos: 2599-290 / 2599-291
2599-292 / 2599-293 / 2599-294

Sitio Web : www.prevauditsa.com
Guayaquil- Ecuador

PLANMARKET S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de
Diciembre
2014
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	315,573
Inversiones temporales (Nota 4)	322,775
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	552,703
Cuentas por cobrar a accionista y compañía relacionada (Nota 6)	31,581
Inventarios (Nota 7)	166,488
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	623,451
Total activos corrientes	<u>2,012,571</u>

Activos no corrientes:

Propiedades y equipos, neto (Nota 8)	172,665
Otros activos, depósitos en garantía	9,839
Total activos no corrientes	<u>182,504</u>
Total activos	<u>2,195,075</u>

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

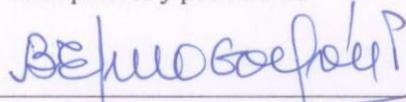
Préstamos (Nota 9)	10,510
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	546,038
Cuentas por pagar a accionista y compañía relacionada (Nota 6)	32,578
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)	36,305
Total pasivos corrientes	<u>625,431</u>

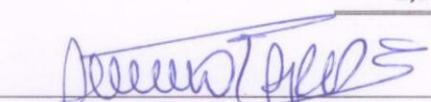
Pasivos no corrientes

Préstamos (Nota 9)	5,656
Obligación por beneficios definidos (Nota 12)	22,456
Ingresos diferidos (Nota 13)	1,303,838
Total pasivos no corrientes	<u>1,331,950</u>
Total pasivos	<u>1,957,381</u>

Patrimonio:

Capital pagado (Nota 15)	20,800
Aportes para futuro aumento de capital	39,914
Reserva legal	10,400
Utilidades retenidas:	
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(9,266)
Utilidades acumuladas	175,846
Total patrimonio	<u>237,694</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>2,195,075</u>


Ing. Byron E. Mogollón Vivanco
Gerente General

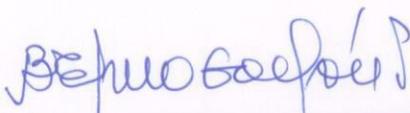

Sr. Jorge Ramiro Tapia Mosquera
Director Administrativo Financiero

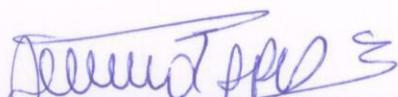
Ver notas adjuntas

PLANMARKET S. A.

Estado de Resultado Integral

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Ingresos:	
Ventas de licencias y software	3,950,764
Ventas de equipos	1,870,849
Servicios de mantenimiento	408,820
	<u>6,230,433</u>
Costos:	
Costos del exterior (Nota 5)	<u>4,892,578</u>
Utilidad operacional	1,337,855
Gastos de Operación	
Gastos de Ventas (Notas 6 y 16)	446,474
Gastos de Administración (Nota 17)	741,539
Intereses ganados	(54,439)
Costos financieros	14,256
Otros ingresos, neto	(38,538)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>228,563</u>
Gastos por impuesto a la renta (Nota 11)	<u>(70,105)</u>
Utilidad neta del año	<u>158,458</u>
Otro resultado integral:	
Otros resultados integrales, neto de impuestos	<u>-</u>
Total resultado integral del año	<u>158,458</u>


Ing. Byron E. Mogollón Vivanco
Gerente General

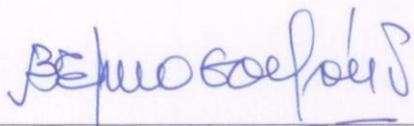

Sr. Jorge Ramiro Tapia Mosquera
Director Administrativo Financiero

Ver notas adjuntas

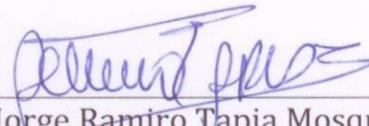
PLANMARKET S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas Ajuste de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	20,800	-	10,400	(9,266)	17,388	39,322
Aporte para aumento de capital	-	39,914	-	-	-	39,914
Utilidad neta del año, 2014	-	-	-	-	158,458	158,458
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	20,800	39,914	10,400	(9,266)	175,846	237,694



Ing. Byron E. Mogollón Vivañco
Gerente General



Sr. Jorge Ramiro Tapia Mosquera
Director Administrativo Financiero

Ver notas adjuntas

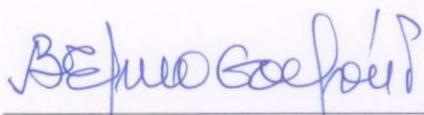
Estado de Flujos de Efectivo

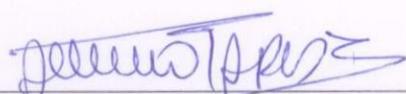
Año Terminado el
31 de Diciembre

2014

(US Dólares)

Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Recibido de clientes	6,265,447
Pagado a proveedores y empleados	(9,365,119)
Efectivo pagado por las operaciones	(3,099,672)
Impuesto a la renta pagado	(70,105)
Costos financieros pagados	(14,256)
Intereses ganados	54,440
Otros ingresos, netos	31
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(3,129,562)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Disminución en Inversiones temporales	3,548,950
Compras de propiedades	(87,018)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	3,461,932
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Disminución en préstamos a largo plazo	(78,350)
Aportes para aumento de capital	39,914
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(38,436)
Aumento neto en efectivo en caja y banco	293,934
Efectivo en caja y banco al principio del año	21,639
Efectivo en caja y banco al final del año	315,573
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta	158,458
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	17,184
Provisión de beneficios definidos	4,286
Cambios en el capital de trabajo:	
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(62,464)
Disminución en cuentas por cobrar a accionista y compañía relacionada	52,519
Disminución en inventarios	519,412
Aumento en activos por impuestos corrientes	(466,799)
Aumento en otros activos, depósitos en garantía	(2,810)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	350,441
Aumento en cuentas por pagar a accionista y compañía relacionada	10,946
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(146,913)
Disminución en pasivo por ingreso diferido	(3,563,822)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(3,129,562)


Ing. Byron E. Mogollón Vivanco
Gerente General


Sr. Jorge Ramiro Tapia Mosquera
Director Administrativo Financiero

Ver notas adjuntas

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el diseño, programación y comercialización de soluciones para el procesamiento de cheques con imágenes requeridos para el procesamiento de la cámara de compensación. Comercializa también soluciones de software para el reconocimiento de caracteres manuscritos, verificación automática de firmas, entre otros. Además comercializa equipos especializados para el escaneo de cheques.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 31 de Mayo del 2002 en Ecuador, con el nombre de PLANMARKET S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 33 años e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 25 de Junio del 2002.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014, estuvo conformada por el 99.99% de Byron Estuardo Mogollón Vivanco de nacionalidad ecuatoriana.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrolla sus actividades es el cantón Quito, Irlanda E 10-16 y Ave. República del Salvador, edificio Torre 21, piso 1 oficina 1E.

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía mantenía 30 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.7%
2012	4.2%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2014.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y los depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones temporales, incluyen certificados de inversión múltiple con vencimientos de hasta 180 días e interés del 1.85% hasta el 5%, entregados en garantía a un banco local por fiel cumplimiento del contrato.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por servicios de mantenimiento y anticipos entregados para compras de oficinas, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, instalaciones, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Ingresos diferidos

Representan anticipos recibidos de clientes para compra de equipos, facturados por la compañía y pendientes de entrega, son registrados como ingresos al momento de la entrega de los equipos.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Ajustes de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES

El saldo deudor proveniente de los ajustes por la adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de Computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

	31 de Diciembre 2014
	<hr/> %
Tasa de descuento	8.68
Tasa de incremento salarial	4.50
Tasa de incremento de pensiones	4.00
Tasa de rotación (promedio)	-
Vida laboral promedio remanente (2014: 8 Y 12 años)	
Tabla de mortalidad e invalidez (2014: TM IESS 2002)	
Antigüedad para jubilación	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 no ha habido otros resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Caja	589
Bancos	314,984
	315,573

4. Inversiones Temporales

Al 31 de Diciembre del 2014, las inversiones temporales consisten en certificados de inversión múltiples, con vencimientos de hasta 180 días e interés del 1.85% al 5.00%.

Los certificados de inversión se encuentran entregados en garantías a un banco local por el fiel cumplimiento de contrato por el análisis, diseño, programación y comercialización de equipos de SOFTWARE A2iA "CHECKREADER", A2iA "Mobility", SignPlus de SOFTPRO y sistemas de Cámara de Compensación denominado CHEQSCAN y comercialización de equipos de escaneo Panini.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Clientes	6,861
Funcionarios y empleados	12,084
Anticipos a proveedores	533,758
	552,703

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar clientes representan principalmente facturas por servicios de consultoría y mantenimientos de sistemas de información, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Anticipo a proveedores representan principalmente entregas de efectivo para compras de oficinas, parqueos y bodegas en la Ciudad de Quito, la misma será liquidada con la entrega de las propiedades.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Por vencer	5,480
Vencidos:	
1 - 30	1,386
91 en adelante	5
	<u>6,861</u>

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	<u>Naturaleza de la Relación</u>	<u>País</u>	31 de Diciembre 2014
			<i>(US Dólares)</i>
Cuentas por cobrar:			
Cheqsolution	Relacionada	Ecuador	<u>31,581</u>
			<u>31,581</u>
Cuentas por pagar:			
Cheqsolution	Relacionada	Ecuador	28,919
Byron Mogollón Vivanco	Accionista	Ecuador	3,659
			<u>32,578</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañía Relacionada (continuación)

Las cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas representan préstamos y pagos realizados por la compañía, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante el año 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Gastos de Ventas:	
Asesoría Comercial y técnica en proyectos	51,290
Honorarios Profesionales	24,000

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía PLANMARKET S. A., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Durante el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2014 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Equipos Panini	156,041
Repuestos	10,447
	166,488

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificio al Costo	Instalaciones al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículos al Costo	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
<i>(US Dólares)</i>								
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	11,500	55,950	45,702	27,611	-	140,763	(37,932)	102,831
Adiciones	-	3,251	15,606	33,251	34,910	87,018	(17,184)	69,834
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	11,500	59,201	61,308	60,862	34,910	227,781	(55,116)	172,665

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Garantizados al costo amortizado:	
Préstamos bancarios	16,166
	16,166
Clasificación:	
Corriente	10,510
No corriente	5,656
	16,166

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acceptor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva 2013	Tasa Nominal 2013	Plazo Hasta	31 de Diciembre 2014
Banco del Guayaquil C. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	11.23%	Junio 2016	16,166

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
2015	10,510
2016	5,656
	16,166

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores	403,947
Empleados por pagar	41,430
Beneficios Sociales	40,346
Participación de trabajadores	40,335
Anticipos de clientes	12,253
Otras	7,727
	546,038

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de equipos y servicios, con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar anticipos de clientes representan anticipos entregados para compras de equipos a liquidarse en el primer trimestre del año 2015.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	15,141	3,356
Provisiones	126,247	40,335
Pagos	(101,042)	(3,356)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	40,346	40,335

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Activos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor Agregado y retenciones	368,863
Retenciones en la fuente	99,548
Impuesto a la salida de divisas	155,040
	<u>623,451</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	
Retenciones de impuesto al valor agregado por pagar	13,007
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	23,298
	<u>36,305</u>

El movimiento de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	-
Provisión con cargo a resultados	70,105
Pagos	<u>(70,105)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Gasto del impuesto corriente	70,105
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-
	<u>70,105</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2014 <i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de impuesto a la renta	228,563
Más (menos) partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	90,096
Utilidad gravable	318,659
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta causado	70,105
Retenciones en la fuente	(70,105)
Impuesto a la renta a pagar	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 405 la “Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, entre los principales cambios son:

Nuevos Impuestos y/o Incrementos de Algunos ya Existentes

- a. Se establecen nuevas causales para determinar la RESIDENCIA FISCAL.
- b. Se elimina la exención del Impuesto a la Renta para las ganancias de capital provenientes de la enajenación ocasional de acciones y participaciones.
- c. El incremento patrimonial no justificado se considera como de fuente ecuatoriana.
- d. Se elimina la exención del Impuesto a la Renta para los Fideicomisos Mercantiles, en algunos casos.
- e. No podrán deducirse los gastos de promoción y publicidad de alimentos nocivos para la salud, (Comida Chatarra).
- f. Los gastos de publicidad serán deducibles hasta el 4% de los ingresos gravados.
- g. Las sociedades que tengan socios o accionistas domiciliados en Paraísos Tributarios pagarán la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta en lugar del 22% en la porción accionaria atribuible a ellos. Si dicha porción excede el 50% toda la base imponible pagará el 25%. Igual tarifa pagará si incumple su obligación de informar sobre su composición societaria.
- h. Se gravan los ingresos de los no residentes.
- i. La Compañía se convierte en CONTRIBUYENTE SUSTITUTO por los impuestos que deba pagar el socio o accionista que recibe ganancias de capital por venta de acciones, participaciones o derechos, La sanción por no informar se penaliza con una multa del 5% de la transacción.
- j. Se restringe la devolución del IVA para las personas de la tercera edad.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Incentivos Tributarios

- a. Reforma el Código Tributario concediendo plazos adicionales para el pago de tributos.
- b. Los sectores económicos básicos tendrán una exoneración de 10 años para el Impuesto a la Renta en el caso de inversiones nuevas y productivas.
- c. Se establecen incentivos tributarios para los sectores bananero y cafetalero,
- d. Las actividades de minería metálica a gran escala tendrán beneficios tributarios, siempre que la inversión sea no menos de 100 millones de dólares, la tarifa del Impuesto a la Renta serán del 22% y en otros sectores el 25%.
- e. La estabilidad tributaria se hace extensiva al ISD y al IVA y a algunos otros impuestos directos.
- f. Las llamadas Industrias Básicas tienen incentivos especiales, tales como la deducción del 100% adicional del costo de depreciación anual que generen dichas inversiones, durante 5 años.
- g. Se incorporan nuevas exenciones para el ISD.

Posteriormente, mediante Decreto Ejecutivo N° 539, publicado en el Suplemento del Registro Oficial N° 407 se puso en vigencia el reglamento a la “Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, reformando básicamente el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y otros Reglamentos:

- a. Reforma disposiciones sobre Residencia Fiscal en lo concerniente a permanencia en el país, ausencias esporádicas, núcleo principal de intereses en base a activos; vínculos familiares más estrechos y ecuatorianos migrantes.
- b. Cuando la ley se refiere a derechos representativos de capital, se comprende, pero no se limita a acciones, participaciones, derechos fiduciarios, entre otros.
- c. Se reglamenta el impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.
- d. Con relación al IMPUESTO ADICIONAL A LOS DIVIDENDOS REMITIDOS A PARAISOS TRIBUTARIOS, cuando una sociedad distribuya dividendos a paraísos tributarios la tarifa será del 25% y 22% para los otros dividendos que no van a paraísos tributarios.
- e. Límites de pago de Regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría: La sumatoria de las regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, pagados por sociedades residentes o por establecimientos permanentes en Ecuador a sus partes relacionadas, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- f. Impuestos diferidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos previstos en este Reglamento.
- g. El gasto de depreciación correspondiente a revalúo de activos fijos no es deducible.
- h. Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades con Accionistas Domiciliadas en paraísos fiscales: Cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma: a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; y b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 22% de impuesto a la renta. Como consecuencia, el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria del resultado de los literales anteriores.
- i. Deber de informar sobre la composición societaria: Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria. La sociedad que no cumpla con esta obligación aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible. Cuando la sociedad presente esta información de manera incompleta aplicará la tarifa del 25% respecto a la participación no presentada.
- j. IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LA UTILIDAD EN LA ENAJENACION DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL U OTROS DERECHOS (Ganancias de capital): Formas de determinar la utilidad.- La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. Para efectos de la aplicación del presente artículo, el Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones,
- K. Tarifa del impuesto.- Para el caso de personas naturales residentes y sociedades residentes o establecimientos permanentes, la utilidad obtenida en la enajenación de derechos representativos de capital pasará a formar parte de la renta global, siendo aplicable la tarifa para personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades. Para el caso de sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador, se aplicará la tarifa general prevista para sociedades correspondiente al impuesto único.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- l. Incremento patrimonial no justificado: Cuando, dentro de uno o varios periodos fiscales, los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión de una persona, verificado en dichos períodos, la mencionada diferencia se considerará incremento patrimonial proveniente de ingresos no declarados y en consecuencia la Administración Tributaria requerirá su justificación y pago de impuestos cuando corresponda,
- m. OBLIGACION DE RETENER EL IVA ENTRE CONTRIBUYENTES ESPECIALES: Aplica retención en la fuente de IVA, los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales,
- n. Devolución de IVA a personas adultas mayores: El derecho a la devolución del IVA a las personas adultas mayores, se reconocerá mediante acto administrativo que será emitido en un término no mayor a sesenta (60) días. El reintegro de los valores se realizará a través de acreditación en cuenta u otro medio de pago, sin intereses. El valor a devolver no podrá superar el monto máximo mensual equivalente a la tarifa de IVA vigente aplicada a la sumatoria de cinco (5) remuneraciones básicas unificadas vigentes en el ejercicio fiscal que corresponde al período por el cual se solicita la devolución. Para efectos de devolución del IVA a personas con discapacidad y adultos mayores se consideran bienes y servicios de primera necesidad aquellos que se relacionan con vestimenta, vivienda, salud, comunicación, alimentación, educación, cultura, deporte, movilidad y transporte.
- o. REFORMAS AL REGLAMENTO PARA LA APLICACION DEL IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS: Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Adicionalmente, mediante Decreto Ejecutivo N° 580, publicado en el Suplemento del Registro Oficial N° 448 se reformo el Reglamento para la aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento a la ley de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, Reglamento de comprobantes de retención y documentos complementarios, Reglamento para la aplicación del impuesto a la salida de divisas.

- a. Se incorpora una disposición para incluir o excluir paraísos fiscales en la lista del SRI.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- b. Se aclara que para la deducibilidad del límite de gastos 20% se deben incluir también los costos.
- c. Se reconoce un impuesto diferido por las ganancias o pérdidas provenientes de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- d. Se establecen nuevas reglas para el tratamiento tributario a las ganancias de capital provenientes de la venta de acciones.
- e. Se modifica el criterio para determinar la obligatoriedad de presentar el informe integral de precios de transferencias y sus anexos, obligación que queda supeditada a la absolución de una consulta al SRI.
- f. Se incrementa de USD 20 a USD 200 el límite para consignar detalle en las facturas.
- g. Se considera la posibilidad de ampliar el plazo para que se cause el Impuesto a la salida de divisas hasta seis meses en el caso de exportación de servicios.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2014, la tasa efectiva de impuesto fue:

	<u>2014</u> <i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	228,563
Impuesto a la renta corriente	<u>70,105</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>30.67%</u>

Durante el año 2014, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	<u>2014</u>
Tasa impositivo legal	22.00%
Aumento por gastos no deducibles	<u>8.67%</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>30.67%</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consiste de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	<i>(US Dólares)</i>
Jubilación patronal - beneficios post empleo	13,526
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	8,930
	22,456

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	10,821
Costo laboral por servicios actuales	4,371
Costo financiero	527
Ganancias (pérdidas) actuariales	(2,193)
Saldo al fin del año	13,526

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	7,349
Costo laboral por servicios actuales	2,523
Costo financiero	348
Ganancias (pérdidas) actuariales	(1,290)
Saldo al fin del año	8,930

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2014 por un actuario independiente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	<u>2014</u> <i>(US Dólares)</i>
Costo laboral por servicios actuales	6,894
Costo financiero	875
Ganancias (pérdidas) actuariales	<u>(3,483)</u>
	<u>4,286</u>

13. Ingresos Diferidos

Al 31 de Diciembre del 2014, ingresos diferidos registran anticipos del Banco de pichincha C. A. para compras de equipos, facturados por la Compañía en el 2013 y pendientes de entrega.

14. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponden a con proveedores locales y del exterior 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

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía mantenía 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 no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo 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 principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, 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 está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

PLANMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital pagado consiste de 20.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Los aportes para futuro aumento de capital fueron integrados en años anteriores

16. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	<u>2014</u> <i>(US Dólares)</i>
Sueldos	253,295
Honorarios profesionales	81,857
Beneficios sociales	80,233
Arriendos	5,871
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	7,770
Otros	17,448
	<u>446,474</u>

17. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<u>2014</u> <i>(US Dólares)</i>
Sueldos	235,835
Viajes	87,612
Beneficios sociales	66,989
Servicios Locales	54,447
Arriendos	43,415
Participación Trabajadores	40,335
Seguros	15,936
Mantenimiento y Reparación	11,502
Servicios básicos	20,441
Depreciación	17,184
Suministros y Materiales	10,374
Honorarios profesionales	9,775
Otros	127,694
	<u>741,539</u>

18. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (9 de Marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
