

Quito, marzo 30 de 2015

A la junta de Accionistas de

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTOGREEN CEM

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTOGREEN CEM al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTOGREEN CEM es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, la cual fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que 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 incluye la evaluación del riesgo 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 a 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 aplicados 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

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTOGREEN CEM al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

SBV Auditores
SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.
REG AE - 490

Jose Edgar Miquelena Landeta
SOCIO GERENTE GENERAL

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTOGREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

1. Operaciones

La Compañía de Economía Mixta Puerto Terrestre de Esmeraldas "Puertogreen CEM", fue constituida en la ciudad de Esmeraldas, mediante escritura pública otorgada el 27 de octubre de dos mil once, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil, entre una de sus actividades esta la promoción, construcción, administración, mantenimiento, operación y explotación del Terminal Terrestre de Esmeraldas.

La Compañía inició sus operaciones a partir del mes de junio de 2009.

2. Resumen de políticas contables significativas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Puertogreen CEM ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador y aprobadas por la Junta General de Accionistas en su sesión celebrada con fecha 30 de marzo de 2015.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. Puertogreen CEM, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones; cuyo movimiento se detalla más adelante.

2.4 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes.

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe carga adicional por cartera pendiente de cobro.

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTOGREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos pueden ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que puedan determinar que un activo o grupo de activos está deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución pueda ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasas del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

ACTIVO	%	VIDA ÚTIL
Muebles y enseres	10%	10
Equipo de oficina	10%	10
Equipo de Computo Y Software	33,33%	3
Equipo de Seguridad y Sonorización	10%	10
Edificios	5%	20
Maquinaria y equipo	10%	10
Instalaciones	10%	10

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", se determinará usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

2.9 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

2.10 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual la se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

**COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTOGREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

2.15 Gestión del riesgo financiero

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia General quien coordina conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultados económicos del periodo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Puertogreen CEM tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

Gestión de capital

La Gerencia General evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

Índice de liquidez	1.57
Pasivos totales / Patrimonio	0.12

2.16 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Caja - Bancos

- 3.1** El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta No. 02005153375 del Banco Produbanco es de USD \$35,686,77 Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. Se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

INGRESOS

Detalle	Parcial	Sumas
Cobros Locales	377.985,04	
Cobros Transportistas	173.557,07	
Cobros Recaudaciones	547.100,54	
Sumas Clientes		1.200.973,75
Préstamo Empleados	498,57	
Sueldos y Prestaciones Sociales	142,90	
Varías Compras y Servicios	0,39	
Sumas Ingresos Varías		639,96
Total Ingresos		1.201.613,71

EGRESOS

Detalle	Parciales	Totales
Sueldos y Prestaciones Sociales	101.297,04	
Utilidades empleados	35.354,38	
Retención Judicial	2.250,04	
Préstamo Empleados	750	
Liquidación Empleados	5.550,42	
Sumas Pagos Empleados		144.951,86
IRI Impuestos	105.518,79	
Impuesto a la Renta	42.438,38	
Otros Impuestos y Contribuciones	3.849,80	
Sumas Pago Impuestos		151.806,97
Transferencias Interbancarias Bco. Pichincha 34465074-04	95.223,00	
Transferencias Interbancarias Bco. Produbanco 02005162975	230.000,00	
Sumas Transferencias Interbancarias		325.223,00
Varías compras y servicios		477.209,11
Gastos Bancarios		340,09
Devolución Reserva de Concesión		3.000,00
Póliza de Acumulación		70.000,00
Cobros Locales		5.201,83
Total Egresos Bancarios		1.182.984,33

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE EMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo Inicial	15.876,39
(+) Ingresos de fondos	1.201.613,71
(=) Total Ingresos de fondos del año	1.217.539,10
(-) Egresos de fondos	1.182.904,33
Saldo final	35.885,77

- 3.2 El saldo el 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta No. 34465074-04 del Banco Pichincha es de USD 653,69; ha sido usada para el pago de sueldos y prestaciones sociales en conjunto con la cuenta del Produbanco antes señalada. Se mencionan los movimientos del actual ejercicio

INGRESOS

Detalle	Parcial	Sumen
Sueldos y Prestaciones Sociales		139,00
Transferencias Interbancarias Eca. Produbanco 02005163378		99.223,09
Total Ingresos		99.362,09

EGRESOS

Detalle	Parciales	Totales
Sueldos y Prestaciones Sociales		99.101,89
Gastos Bancarios		270,00
Préstamo Empleados		250,00
Total Egresos Bancarios		99.621,89

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo Inicial	5.113,48
(+) Ingresos de fondos	99.362,09
(=) Total Ingresos de fondos del año	104.475,57
(-) Egresos de fondos	99.621,89
Saldo final	863,69

- 3.3 El saldo el 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta No. 002005162678 del Banco Produbanco es de USD 2.613,41, el dinero de la cuenta fue utilizado explícitamente para el pago de dividendos a socios y la inversión en una póliza de acumulación. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

INGRESOS

Detalle	Parcial	Sumas
Transferencias Interbancarias Bco. Produccion 02006163375		230.000,00
Total Ingresos		230.000,00

EGRESOS

Detalle	Parciales	Totales
Pago Dividendos		141.121,41
Póliza de Amortización		110.000,00
Total Egresos Bancarios		251.121,41

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo Inicial	23.734,82
(+) Ingreso de fondos	230.000,00
(=) Total Ingresos de fondos del año	253.734,82
(-) Egresos de fondos	251.121,41
Saldo final	2.613,41

El valor de Bancos analizado el 31 de diciembre de 2014 es de USD 39.162,67 mas USD 1.563,89 saldo correspondiente al Banco Internacional cuya Cta. Cte. 0620101 no reporta movimiento en el año además se cuenta con un fondo de USD 800.00 en Caja General, montos que suman el total de USD 41.516,76 por concepto de efectivo y equivalentes del efectivo

4. Inversiones

El valor de este rubro corresponde a una inversión realizada el 29 de diciembre del 2014 con un vencimiento de 91 días al 4.45% de interés anual.

5. Cuentas por Cobrar

Los registros deudores de esta cuenta corresponden a la facturación mensual de concesión de locales y alcuotas de mantenimiento, además los valores proporcionales por concepto de anticipos entregados en años anteriores por las cooperativas de transporte y los concesionarios de los locales comerciales. La facturación mensual a los transportistas y locales comerciales se registra a costo presente e incluye el IVA 12%.

Los créditos se relacionan a la facturación recuperada en el mes siguiente inmediato, por lo cual no se generan intereses devengados o cobrados, así mismo no es necesario determinar una provisión de cuentas incobrables.

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Al 31 de diciembre de 2014 los saldos son el resultado de los siguientes movimientos:

Detalle	Transportistas	Locales	Varios	Totales
(+) Saldo Inicial	44.739,03	43.530,11	8.928,35	96.285,59
(+) Ingresos por servicios	375.783,33	355.742,51	448.990,95	1.187.514,83
(-) Cuentas por Cobrar	421.820,56	406.842,72	452.917,34	1.282.680,42
(-) Recuperación cartera	388.113,32	358.967,25	449.606,88	1.196.687,40
(-) Saldo final al 31/12/14	33.407,04	49.463,47	2.310,51	85.180,92

6. Anticipo Contratistas

En esta cuenta contable se detallan los valores entregados y descontados por anticipos a contratistas por obras terminadas en ejercicios anteriores. El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de USD 127.200,02, saldo que no refleja movimiento alguno desde años anteriores; y lo conforman los siguientes contratistas:

7. Otras Cuentas por Cobrar

El saldo al 31 de diciembre de 2014 de Otras Cuentas por Cobrar Clientes es de USD 94.899,73. El detalle del presente ejercicio se detalla a continuación.

8. Crédito Tributario IVA

Culmina el año 2014 con un saldo en crédito tributario de IVA con valores en USD 0 pues fue compensado en su totalidad durante el periodo.

CRÉDITO TRIBUTARIO IVA

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	414.226,92	49.707,23
Totales	414.226,92	49.707,23
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		45.409,28
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014		11.764,97
Suma Crédito Tributario		57.174,25

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE EMERALDAS
PUERTOGREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

IMPUESTO POR PAGAR IVA

Detalle	Valor Neto	IVA 12%
Ventas	1.017.955,69	122.154,71
Saldo inicial al 1 de enero de 2014		
Total Impuesto IVA por pagar		122.154,71
Total Crédito tributario IVA 12%		67.174,28
Impuesto por pagar		64.980,43
Valor asignado Notas de Débito Bancarias		64.980,43
Impuesto a liquidar en el próximo mes		0,00

9. Crédito Tributario Impuesto Renta

El saldo al 31 de diciembre del 2014 incluye: 1) Anticipo mínimo del año, 2) Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta que efectúan los clientes y 3) Compensaciones

Durante el periodo los registros contables informan lo siguiente:

Detalle	2014
(+) Saldo inicial al 1 de enero 2014	28.292,11
(+) Anticipo Impuesto a la Renta del año	10.447,28
(+) Retenciones en la Fuente Clientes	20.717,28
(-) Compensación Anticipo Impuesto a la Renta	17.837,72
(-) Compensación Retenciones en la Fuente Clientes	20.433,39
Saldo al 31 de diciembre 2014	40.164,58

10. Reserva Cuentas Incoobrables

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de la provisión acumulada de USD 163.063,46, no existió movimiento en su saldo en relación al año anterior 2013

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

11. Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades y equipos son registrados al costo, excluyendo los costos de mantenimiento periódico, menos depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. Así mismo, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El terreno se registra de forma independiente del edificio o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto, no es objeto de depreciación. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados integrales del ejercicio en que se producen.

Detalle	Años
	2014
Propiedades y equipos revalorizados	
Saldo inicial al 1 de enero 2014	2.179.502,24
Adiciones	0,00
Sumas	2.179.502,24
(-) Depreciación	122.632,45
Saldo final al 31 de diciembre 2014	2.057.869,79
Propiedades y equipos no revalorizados	
Saldo inicial al 1 de enero 2014	90.454,44
Adiciones	0,00
Sumas	90.454,44
(-) Depreciación	19.887,07
Saldo final al 31 de diciembre 2014	70.567,37
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.128.437,16
Terranos	
Saldo inicial al 1 de enero 2014	1.825.896,22
Saldo Total PPE al 31 de diciembre 2014	3.954.135,38

12. Anticipo clientes

El acuerdo realizado entre los Concesionarios (Cooperativas de transporte y locales comerciales) y la Concedente (PuertoGreen CEM) originó contratos de concesión individuales donde se establece la entrega de un fondo a ser utilizado en la construcción del edificio de la terminal terrestre, transacción que será devengada y registrada mensualmente por medio de facturas con un plazo de 5 y 10 años.

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE EMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Al 31 de diciembre de 2014, la porción corriente suma US\$40.789,57 que será facturada durante el año 2015 y el valor a largo plazo suma US\$249.586,24.

Acuerdos que no generan intereses devengados o cobrados, por lo tanto no es necesario determinar una provisión por deterioro. Para constancia de lo expuesto se adjunta la siguiente información.

Detalle	Transportistas	Locales	Totales
Saldo Inicial	121.513,08	204.337,31	325.850,39
(+) Anticipos del año		90.976,68	90.976,68
(-) Facturación del año	15.486,35	107.004,91	125.471,26
Suman	102.046,73	188.309,08	290.355,81
(-) Porción corriente año 2013			40.789,57
Suma Anticipo Clientes			249.566,24

13. Préstamos terceros

El saldo de US\$32.436,43 se relaciona con el depósito que realizó la empresa Mailprom S.A. en julio de 2009 en el Banco Produbanco, con el propósito de utilizar para Aporte de futura capitalización, no obstante en el registro de dicha participación asociativa se determinó que existía esta demerita. A partir de dicha fecha la administración acordó que se registre como una prestación.

14. Participación trabajadores

El saldo de USD 42.137,44 corresponde a la participación a trabajadores por el ejercicio 2014. El valor fue calculado a razón del 15% de la utilidad del ejercicio según SRI cuyo valor es de USD 280.918,32

15. Impuesto a la Renta

El valor de USD 52.540,46 corresponde al valor a pagar por concepto del impuesto a la Renta ejercicio 2014. Valor obtenido de la siguiente manera:

**EMPRESA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTO GREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Ingresos del período	1.112.682,86
Gastos	
Personal	206.708,98
Oficina	21.078,91
Generales	448.170,45
Financieros	
Depreciación y amortización	141.719,52
	<u>818.777,28</u>
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta	293.915,89
Gastos no deducibles	41,48
Base imponible	<u>293.956,57</u>
15% participación a empleados	44.137,44
Base imponible	<u>251.777,65</u>
Impuesto a la renta	<u>52.540,46</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u><u>199.165,71</u></u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

16. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías de economía mixta transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubieran, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTOGREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

reserva no esté sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

El impuesto sobre ganancias se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas originadas.
Para el presente ejercicio fiscal se observa un incremento en la reserva legal por el valor de USD 15.509,54

17. Reconocimiento de Ingresos

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el ejercicio económico 2014 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes.

Reconocimiento de Ingresos	
Ventas Locales tarifa 12%	Formulario 104
Valor Bruto	1.021.228,32
Valor Bruto-Notas de Crédito	1.017.955,89
Notas de Crédito emitidas en el periodo	3.272,43
Ventas Locales tarifa 0%	
Valor Bruto	95.107,88
Valor Bruto-Notas de Crédito	94.796,46
Notas de Crédito emitidas en el periodo	371,42
Ventas Totales	1.112.692,35
Iva 12%	
Según Cálculo	122.154,71
Según Análisis Formulario 104	122.154,71

18. Costes y Gastos

Los gastos en relación al años inmediato anterior 2014 tuvieron un incremento de USD 78.401,24 que corresponde un 24,05%. Los importes de Gastos realizados durante el año 2014 se detallan a continuación:

**COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTOGREEN CEM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Cuentas	AÑO		Diferencia	Porcentaje
	2014	2013		
Depreciaciones	141.719,52	134.427,73	7.291,79	5,42%
Gastos de Personal	206.708,38	203.626,98	3.081,40	1,59%
Gastos de Administración	470.349,36	408.271,31	62.078,05	15,63%
Total Gastos	818.777,26	746.326,02	72.451,24	9,68%

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 30 de 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.

ANEXO 4. BALANCE GENERAL DEL BANCO DE LA CIUDAD DE GUAYMA S.A.

Estado de Situación Financiera Comparativa
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses - USD)

Notas	2014	2013		2014	2013
N°					
Activos					
Activos Corrientes					
1	Caja - Bancos	40,518.76	48,188.82	30,153.70	34,884.27
2	Inventarios	180,000.00	0.00	40,788.57	42,121.95
Activos no corrientes					
3	Cuentas por cobrar				
4	Cuentas por cobrar clientes			20,742.41	11,070.17
5	Anticipos a Contratistas	88,183.02	95,383.89	52,438.43	33,435.43
6	Otros cuentas por cobrar	127,200.02	127,200.02	42,197.44	36,419.22
7	Crédito tributario (IVA)	94,899.73	55,957.37	52,540.48	46,103.37
8	Crédito tributario (Impuesto Renta)	40,164.56	11,754.97	5,425.78	5,804.05
9	[3] Provisión Cuémba Incubadora	153,063.46	28,293.13	4,546.38	4,005.89
10	Pagos anticipados	3,883.13	3,634.50	165.05	4,817.43
	Total cuentas por cobrar	1,087,087.53	1,087,087.53	130,087.81	217,082.57
	Total activos corrientes	618,598.77	247,248.88		
Activos no corrientes					
11	Propiedad y equipo, neto	3,554,135.30	4,095,854.30	248,586.24	383,728.44
	Total activos no corrientes	4,063,883.67	4,343,203.34		
	Total del activo	4,682,482.44	4,590,452.22		
Pasivos					
Pasivos Corrientes					
	Proveedores				
	Anticipos de clientes				
	Impuestos				
	Préstamos bancarios				
	Participación de los accionistas				
	Impuesto a la Renta				
	Beneficios acumulados				
	Impuestos por pagar				
	Salario por pagar				
	Total pasivos corrientes	130,087.81	217,082.57		
Pasivos no corrientes					
	Anticipos clientes				
	Total pasivos no corrientes	4,063,883.67	4,343,203.34		
	Total del pasivo	4,193,971.48	4,559,285.91		

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MOTA PUERTO TERRESTRE DE EMERALDAS PUERTO GREEN C.E.M.

Estado de Resultados por Función
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses - US\$)

	Notas	2014	2013
Ingresos del período	17	1,112,692.35	1,014,158.36
Gastos	18		
Personal		206,708.38	202,676.98
Oficina		21,078.91	19,992.79
Generales		449,270.45	383,278.52
Depreciación y amortización		141,719.52	134,427.73
		<u>818,777.26</u>	<u>740,376.02</u>
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		293,915.09	273,782.34
Gastos no deducibles		41.48	3,185.16
Base imponible		<u>293,956.57</u>	<u>278,967.50</u>
15% participación a empleados		42,137.44	36,419.22
Base imponible		<u>251,777.85</u>	<u>240,548.28</u>
Impuesto a la renta		<u>52,540.46</u>	<u>46,103.37</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>199,196.71</u></u>	<u><u>151,259.75</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

COMPANHIA DE ECONOMIA MANTA PUERTO TERRESTRE DE MINERALDAS PUERTO BRUM C.S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Exprimido en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo procedente de actividades en actividades de operación		928,448.58
Cuentas procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,195,463.03	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-466,961.25	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-238,785.49	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-10,774.92	
Otros pagos por actividades de operación	-128,635.93	
Impuestos a las ganancias pagados	-22,989.10	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-13,846.75	
Flujo de efectivo procedente de actividades en actividades de inversión		-180,000.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-180,000.00	
Flujo de efectivo procedente de actividades en actividades de financiación		-141,121.41
Dividendos pagados	-141,121.41	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		48,188.58
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		81,526.75
CONCILIACIÓN ENTRE LA RANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Ranancia (Pérdida) antes de 3.5% a trabajadores e impuesto a la renta		293,873.61
Ajuste por pérdidas distintas al Efectivo		48,577.18
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	141,719.52	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-52,540.48	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-42,137.44	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,535.56	
Cambios en Activos y Pasivos		-28,001.20
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8,102.57	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,057.64	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	
(Incremento) disminución en otros activos	-167.11	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-4,730.49	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	282.94	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	587.58	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-35,494.58	
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,260.25	
Flujo de efectivo neto procedente de (utilidades en) actividades de operación		814,448.58