



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C
PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 | 0998907277
Email: solucionesauditorias@gmail.com*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL., al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración 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.



4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asunto de énfasis

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía mantiene tres sistemas para controlar sus actividades que son: Opera controla todo lo relacionado al alojamiento y facturación de clientes; Micros controla todos los puntos de venta adicionales como tiendas, entretenimiento, SPA; Master Admin es el sistema contable que se alimenta de la información que es subida a través de las interfaces Opera y Micros, siendo como objetivo principal la automatización de los costos, los mismos que en el año 2014 se encontraban en proceso de implementación. La administración estima concluir con dicho proceso en el año 2015.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 24 de marzo del 2015.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

C.P.A Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	76,533	13,708
Activos Financieros, neto	4	171,354	189,495
Inventarios	5	290,775	175,831
Servicios y otros pagos por anticipados	6	79,779	3,089,640
Activos por impuestos corrientes	7	1,870,176	2,142,931
Otros Activos Corrientes		3,660	2,000
Total activo corriente		2,492,277	5,613,605
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	36,776,094	34,441,200
Total activo no corriente		36,776,094	34,441,200
Total activos		39,268,371	40,054,805
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	858,681	1,624,363
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	141,704	293,763
Otras Obligaciones corrientes	11	122,132	189,313
Total pasivos corrientes		1,122,517	2,107,439
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	12	8,361,989	6,665,744
Obligaciones con instituciones financieras	10	6,451,123	6,889,123
Total pasivos no corrientes		14,813,112	13,554,867
Total pasivos		15,935,629	15,662,306
PATRIMONIO NETO			
	13		
Capital		9,941,510	9,941,510
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		16,000,000	16,000,000
Resultados acumulados		(1,549,011)	(169,227)
Resultados del ejercicio		(1,059,757)	(1,379,784)
Total patrimonio neto		23,332,742	24,392,499
Total pasivos y patrimonio neto		39,268,371	40,054,805


Ing. Juan Carlos Rojas
Gerente General


Ing. Maria Isabel Loaiza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL

ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	5,778,144	3,462,442
Costo de ventas		<u>(1,506,190)</u>	<u>(491,314)</u>
Utilidad bruta		4,271,954	2,971,128
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(4,622,905)	(4,220,776)
Gastos Financieros		<u>(708,806)</u>	<u>(130,136)</u>
Total gastos de operación y financiero		(5,331,711)	(4,350,912)
Resultado del Ejercicio		<u>(1,059,757)</u>	<u>(1,379,784)</u>



Ing. Juan Carlos Rojas
Gerente General



Ing. Maria Isabel Loaiza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	9,941,510	-	14,326	(183,553)	9,772,283
Transferencia de Resultados a Resultados Acumulados			(183,553)	183,553	-
Aportación para futuras capitalizaciones		16,000,000	-	-	16,000,000
Resultado del ejercicio	-	-		(1,379,784)	(1,379,784)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	9,941,510	16,000,000	(169,227)	(1,379,784)	24,392,499
Transferencia de Resultados a Resultados Acumulados			(1,379,784)	1,379,784	
Resultado del ejercicio	-	-		(1,059,757)	(1,059,757)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	9,941,510	16,000,000	(1,549,011)	(1,059,757)	23,332,742


Ing. Juan Carlos Rojas
 Gerente General


Ing. Maria Isabel Loaiza
 Contadora

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por recibido de clientes y otros	5,786,339	3,578,011
Cobros por actividades de operación	5,786,339	3,578,011
Efectivo (pagado) en compañías relacionadas funcionarios y empleados, proveedores y otros	(3,703,046)	(3,132,463)
Pagos por actividades de operación	(3,703,046)	(3,132,463)
Efectivo neto procedentes de actividades de operación	2,083,293	445,548
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (utilizado) por la adquisición de equipos	(3,126,655)	(7,747,125)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(3,126,655)	(7,747,125)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Efectivo (pagado) por obligaciones bancarias	(590,059)	(190,039)
Efectivo recibido por relacionadas	1,696,245	7,475,628
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	1,106,186	7,285,589
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	62,824	(15,988)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	13,708	29,696
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	76,532	13,708



Ing. Juan Carlos Rojas
Gerente General

Ing. Maria Isabel Loaiza
Contadora

**CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(1,059,757)	(1,379,784)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	791,760	471,783
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	791,760	363,398
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	108,385
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	2,351,289	1,353,549
Disminución en cuentas por cobrar clientes	8,193	115,568
Disminución en otras cuentas por cobrar	8,288	(5,680)
(Incremento) Disminución en inventarios	(114,944)	42,919
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	3,009,861	2,825,116
Disminución en activos por impuestos corrientes	272,755	(295,561)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(847,621)	(1,497,767)
Incremento en otras cuentas por pagar	76,874	118,545
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(62,117)	50,409
Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación	2,083,293	445,548



Ing. Juan Carlos Rojas
Gerente General



Ing. Maria Isabel Loaiza
Contadora

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 19 de Marzo de 2009, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, e inscrita el 03 de Abril de 2009 en el Registro Mercantil del cantón Arenillas.

Su domicilio social es en el cantón Arenillas de la provincia de El Oro y la actividad principal consiste en actividades de turismo nacional e internacional, servicios de Spa. Instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales ciudadelas vacacionales, y parques mecánicos. Proporcionar comida y bebidas de modo habitual y mediante precio con o son otros servicios de carácter complementarios en los establecimientos como restaurantes, cafetería, fuentes de soda, bar y preparación de comida para la distribución de supermercados.

La Compañía, **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**., mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Arenillas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.2 Activos Financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial bajo la categoría de:

Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado.

Dichas cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal del negocio.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es de 30 días.

2.3 Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición.

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.4 Seguros y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

2.5 Propiedad y equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Medición Posterior

La compañía opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

DETALLE	VALOR RESIDUAL	VIDA UTIL
Edificios	50%	50 Años
Equipos	10%	10 Años
Maquinaria	20%	20 Años
Vehículos	30%	10 Años
Muebles Y Enseres	10%	20 Años
Equipos De Computación	10%	5 Años
Equipos De Audio Y Video	20%	10 Años
Equipos De Comunicación	20%	10 Años
Equipos De Cocina	10%	10 Años
Otros Activos	10%	10 Años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro de propiedad mobiliario y equipos y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.6 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.7 Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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.

2.8 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos

2.10 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas

2.11 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIC 18 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el 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.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.13 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros

2.14 Compensación de saldos y transacciones

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

2.15 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	1,600	1,469
Banco		
Pacífico S.A.	353	6,988
Machala S.A.	61,188	651
Produbanco S.A.	460	22
Promerica S.A.	-	29
Austro S.A.	3,382	-
Fondo Rotativo	9,550	4,549
	<u><u>76,533</u></u>	<u><u>13,708</u></u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	155,925	164,118
Otras cuentas por cobrar	b)	<u>15,429</u>	<u>25,377</u>
		<u><u>171,354</u></u>	<u><u>189,495</u></u>

- (a) Cuentas por cobrar clientes representan principalmente por la facturación de paquetes turísticos los cuales no devengan intereses, de acuerdo a lo antes mencionado se puede concluir que no existe una dependencia de la compañía con algún cliente específico.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el detalle de Inventarios se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Inventario de Productos terminados comprado a terceros	23,117	47,733
Suministros y materiales	182,296	90,115
Otros	<u>85,362</u>	<u>37,983</u>
	<u><u>290,775</u></u>	<u><u>175,831</u></u>

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
 DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los servicios y otros pagos anticipados son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares
Anticipos a proveedores	32,958	3,061,288
Seguros pagados por anticipado	46,821	28,352
	<u>79,779</u>	<u>3,089,640</u>

- (a) Corresponde a anticipos entregados para avances de obra, los mismos que se van devengando a medida que se entregue las instalaciones.

7. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario IVA		1,650,638	2,010,086
Retenciones de Impuesto a la Renta	a)	132,093	48,931
5% Impuesto a la Salida de divisas	b)	87,445	83,914
		<u>1,870,176</u>	<u>2,142,931</u>

- (a) El movimiento de Retenciones de Impuesto a la Renta se resume a continuación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	48,931	22,350
Retenciones en la fuente del año	83,162	26,581
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>132,093</u>	<u>48,931</u>

- (b) El movimiento de Impuesto a la Salida de Divisas se resume a continuación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	83,914	56,733
Impuesto a la Salida de Divisas del año	3,531	27,181
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>87,445</u>	<u>83,914</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
 DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente.

	Diciembre 31	
	2014	2013
	US\$ dólares	
Costo	37,931,253	34,804,598
Depreciación acumulada	(1,155,159)	(363,398)
	<u>36,776,094</u>	<u>34,441,200</u>

<u>2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	Movimientos <u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	457,559	-	457,559
Edificios	28,857,582	-	28,857,582
Instalaciones	2,300,000	3,087,849	5,387,849
Muebles y Enseres	1,515,463	16,250	1,531,713
Maquinaria y Equipo	679,306	15,803	695,109
Equipo de computación	255,506	6,753	262,259
Vehículos	601,846	-	601,846
Otros propiedades, planta y equipo	137,336	-	137,336
Subtotal	<u>34,804,598</u>	<u>3,126,655</u>	<u>37,931,253</u>
Depreciación acumulada	<u>(363,398)</u>	<u>(791,761)</u>	<u>(1,155,159)</u>
Total	<u>34,441,200</u>	<u>2,334,895</u>	<u>36,776,094</u>

<u>2013</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	Movimientos <u>Adiciones</u>	<u>Ventas v/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	447,580	9,979	-	457,559
Construcciones en curso	23,940,795	-	(23,940,795)	-
Edificios	-	4,916,787	23,940,795	28,857,582
Instalaciones	-	2,300,000	-	2,300,000
Muebles y Enseres	1,316,341	199,122	-	1,515,463
Maquinaria y Equipo	611,741	67,565	-	679,306
Equipo de computación	219,124	36,382	-	255,506
Vehículos	384,556	217,290	-	601,846
Otros propiedades, planta y equipo	137,336	-	-	137,336
Subtotal	<u>27,057,473</u>	<u>7,747,125</u>	<u>-</u>	<u>34,804,598</u>
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>(363,398)</u>	<u>-</u>	<u>(363,398)</u>
Total	<u>27,057,473</u>	<u>7,383,727</u>	<u>-</u>	<u>34,441,200</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u> US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales	(a)	436,212	1,283,833
Anticipo de Clientes		258,289	148,506
Sueldos por pagar		100,142	128,106
Otras cuentas por pagar		64,038	63,918
		<u>858,681</u>	<u>1,624,363</u>

a) Las cuentas por pagar proveedores corresponden por bienes y materiales a ser consumidos en la prestación de servicios del resort.

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

<u>2014</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Porción</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo con interés de 9.0203% con pagos trimestrales, vencimiento Octubre 2024	99,729	4,878,966	4,978,695
Préstamo con interés de 9.0203% con pagos trimestrales, vencimiento Octubre 2024	30,605	1,512,265	1,542,870
			-
<u>Banco Promerica (b)</u>			
Préstamo con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento julio del 2018	7,395	23,465	30,860
			-
Préstamo con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento en agosto del 2018	3,975	36,427	40,402
	<u>141,704</u>	<u>6,451,123</u>	<u>6,592,827</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
 DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS (CONTINUACIÓN...)

2013	Porción <u>Corriente</u>	Porción <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo, con pagos mensuales, con vencimiento Octubre del 2014	17.566	-	17.566 -
Préstamo, con pagos mensuales, con vencimiento Octubre del 2014	17.935	-	17.935
<u>Banco Machala (a)</u>			
Préstamo con interés de 11,23% con pagos mensuales, vencimiento Noviembre del 2014	97.554	-	97.554 -
Préstamo con interés de 11,23% con pagos mensuales, vencimiento Noviembre del 2014	97.554	-	97.554
Préstamo con interés de 9,76% con pagos mensuales, vencimiento Noviembre del 2014	48.223	-	48.223
<u>Banco Promerica (b)</u>			
Préstamo con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento julio del 2018	6.602	30.859	37.461 -
Préstamo con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento en agosto del 2018	8.329	40.264	48.593
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo con interés de 7.9121% con pagos trimestrales, vencimiento Noviembre del 2019	-	5.205.000	5.205.000
Préstamo con interés de 7.9121% con pagos trimestrales, vencimiento Noviembre del 2019	-	1.613.000	1.613.000 -
	<u>293.763</u>	<u>6.889.123</u>	<u>7.182.886</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
 DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS (CONTINUACIÓN...)

a) Préstamo que se encuentra garantizado de la siguiente manera:

Prenda Contrato	
Camión Chevrolet NHR	14.994
Omnibus Volkswagen	27.560
Hipotecaria	
Edificio de 3Plts	749.129
Terreno	1.346.817
Solar	210.281
Terreno	193.347
Terreno	386.532
Vivienda con oficina	424.256
	<u>3.352.916</u>

b) Préstamo que se encuentra garantizado mediante una prenda comercial de mercadería por el valor de USD\$ 128.190

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	75,474	109,626
Con el IESS	36,573	35,745
Con la Administración Tributaria	b) 10,085	43,942
	<u>122,132</u>	<u>189,313</u>

12. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Pagar diversas Relacionadas	(a)	<u>8,361,989</u>	<u>6,665,744</u>
		<u>8,361,989</u>	<u>6,665,744</u>

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los pasivos financieros son por prestamos entre compañías relacionadas los cuales mencionamos a continuación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Manuel Rojas Amari	5,352,662	1,097,622
Bursal S.A.	2,920,000	2,920,000
Sociedad Minera Liga de Oro	-	2,607,122
Camaronera Palma 1	34,000	-
Equipsrmers Cia. Ltda.	20,000	20,000
Juan Carlos Rojas Fajardo	10,676	-
Ricardo Rojas Fajardo	3,652	-
Corporacion Exxus S.A.	21,000	21,000
	<u>8,361,989</u>	<u>6,665,744</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

13. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representada por 994.151 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 10,00 cada una que totaliza el capital suscrito de acuerdo a lo siguiente.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Manuel Rojas Amari	815,251	10		82%
Juan Carlos Rojas Fajardo	89,450	10		9%
Ricardo Rojas Fajardo	89,450	10		9%
	<u>994,151</u>			<u>100%</u>

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Prestación de Servicios	5,773,907	3,417,397
Actividades Pecuarias	4,237	24,493
Actividades Agrícolas	-	20,552
	<u>5,778,144</u>	<u>3,462,442</u>

Los ingresos fueron principalmente por prestación de servicios representando el 99% y 54% respectivamente.

15 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones y Beneficios	2,174,348	2,493,462
Depreciación	791,760	363,398
Servicios Básicos	339,622	266,032
Servicio de Guardianía	76,942	169,515
Combustibles	115,075	110,378
Impuestos, Contribuciones y Otros	122,094	101,012
Transporte	87,897	80,365
Suministros y Materiales	77,980	77,327
Mantenimiento y Reparaciones	199,886	72,738
Seguros y Reaseguros	72,558	52,417
Honorarios Profesionales	16,434	39,983
Servicio de Hospedaje	1,760	39,009
Insumos Agrícolas	9,821	34,465
Publicidad y publicación	141,041	33,544
Gastos de Gestión	4,438	-
Otros Servicios	164,572	194,748
Otros	226,676	92,383
	<u>4,622,905</u>	<u>4,220,776</u>

16 IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía se acogió a la exoneración del anticipo del impuesto a la renta de acuerdo con lo mencionado en código de la producción en su artículo 13 establece para la aplicación de los incentivos previstos para las inversiones nuevas, entiéndase como tal al flujo de recursos destinado a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos que permita ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y servicios, o generar nuevas fuentes de trabajo, en los términos que se prevén en el reglamento. El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento así como los créditos para adquirir estos activos, no implica inversión nueva para efectos de este Código.

En el artículo 76 del reglamento para la aplicación de la Ley de régimen tributario interno, las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización del Servicio de Rentas Internas, para lo cual necesariamente deberá contar con el informe favorable de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción. Dicha solicitud deberá contener una explicación detallada tanto del proceso productivo y comercial así como el motivo por el cual se requiere dicha ampliación del plazo para el pago del anticipo. Conjuntamente a esta solicitud, deberá incluir un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente. Luego del análisis correspondiente, se emitirá una resolución conjunta entre ambas entidades.

Entre los incentivos fiscales que se establecen en el código de la producción está la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva.

Sectoriales y para el desarrollo regional equitativo: Para los sectores que contribuyan al cambio a la matriz energética, a la sustitución estratégica de importaciones, al fomento de las exportaciones, así como para el desarrollo rural de todo el país, y las zonas urbanas según se especifican en la disposición reformativa segunda (2.2), se reconoce la exoneración total del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones nuevas que se desarrollen en estos sectores.

Para zonas deprimidas: Además de que estas inversiones podrán beneficiarse de los incentivos generales y sectoriales antes descritos, en estas zonas se priorizará la nueva inversión otorgándole un beneficio fiscal mediante la deducción adicional del 100% del costo de contratación de nuevos trabajadores, por cinco años.

17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (24 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

18 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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