

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	8
Políticas contables significativas	2	8
Estimaciones y juicios contables críticos	3	17
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	20
Propiedades, planta y equipo	7	21
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	33
Impuestos	9	23
Provisiones	10	38
Obligación por beneficios definidos	10	28
Patrimonio	11	39
Ingresos	12	31
Costos y gastos por su naturaleza	13	31
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	14	32
Aprobación de los estados financieros	15	33

Yadira Ajila S.
Gerente General

Ing. Jessica Morán E.
Contador General

GUAPASA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<u>ACTIVOS</u>		Notas	Dicbre. 2014	2013 Al 31 Dic, 1 Ene (U.S. dólares)
ACT 100	ACTIVOS CORRIENTES:			
ACT 130a	Efectivo y equivalentes de efectivo	5	6,272	3,809
ACT 130b	Cuentas y cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	26,806	9,764
ACT 130c	Inventarios			-
	Otros activos		0	5,951
ACT 130d	Activos por impuestos corrientes	9	2,957	681
	Total activos corrientes		<u>36,035</u>	<u>15,052</u>
ACT 140	ACTIVOS NO CORRIENTES:			
ACT 140a	Propiedades, planta y equipo	7	51	308
	Activos biológicos			
ACT 140c	Activos por impuestos diferidos			
	Total activos no corrientes		<u>51</u>	<u>308</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TOTAL	36,086	15,362	15,624
--------------	---------------	---------------	---------------

Yvonne Agüa S.
Gerente General

Luz Jessica Morán E.
Contador General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		Dicbre.2013			
		Notas	<u>2014</u>	<u>Al 31</u>	<u>1ero.</u>
				<u>Dic.</u>	<u>Enero</u>
			(en miles de U.S. dólares)		
12.1.00	PASIVOS CORRIENTES:				
12.1.00.01	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar				
	Pagar	8	7,563	7,588	10,427
12.1.00.02	Pasivos por impuestos corrientes	9	11,813	~76	19
12.1.00.03	Provisiones	10			
	Total pasivos corrientes		<u>22,337</u>	<u>8,164</u>	<u>10,537</u>
12.1.00.04	PASIVOS NO CORRIENTES:				
12.1.00.05	Pasivos por impuestos diferidos	10	162	162	162
	Total pasivos no corrientes		<u>162</u>	<u>162</u>	<u>162</u>
	Total pasivos		<u>22,499</u>	<u>8,326</u>	<u>8,326</u>
	PATRIMONIO:				
20.1.00	Capital social	11	1,300	1,300	1,300
20.1.00.01	Reserva legal	11	~40	355	
20.1.00.02	Aportes Futuras capitalizaciones				
20.1.00.03	Resultados Acum. Adop. 1era vez NIIF				
20.1.00.04	Resultados acum. Ejercicios anteriores	12	3,123	3,123	~79
	Resultados del Ejercicio		8,724	858	3,446
	Total patrimonio		<u>13,587</u>	<u>5,636</u>	<u>4,925</u>
	TOTAL		<u>36,086</u>	<u>13,962</u>	<u>15,624</u>

Yadira Añila S.
Gerente General

Ing. Jessica Merari
Contador General

GUAPASA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

		<u>Notas</u>	<u>Dicbre 2014</u> (U.S. dólares)	<u>Dicbre 2013</u>
NIC 8200	INGRESOS	12	226,800	159,940
NIC 46	COSTO DE VENTAS	12	217,229	149,286
NIC 185	MARGEN BRUTO		9,571	10,663
NIC 199	Gastos de ventas	13		
NIC 199	Gastos de administración	13	(8,900)	(6,398)
NIC 199	Otros gastos	13	(0)	(1,999)
NIC 185	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		9,351	2066
NIC 1840	Menos gasto por impuesto a la renta:			
	Corriente		(630)	(1,208)
	Diferido			
	Total		8,721	858
NIC 1850	UTILIDAD DEL AÑO		<u>8,721</u>	<u>858</u>
	OTRO RESULTADO INTEGRAL			
NIC 8050	Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral			
NIC 1850	Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo			
NIC 1850	Ganancias (pérdidas) actuariales			
NIC 1850	Participación en otro resultado integral de las asociadas			
NIC 185	Otro resultado integral del año, neto de impuestos			
NIC 1850	TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			

(Continúa...)

Yader Ajlla
Gerente General

Ing. Jessica Morán
Contador General

GUAPASA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Notas	2014	Dicbre. 2013 (U.S. dólares)
3.1850 UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL AÑO		8,731	858

Yadira Ayala
Gerente General

Ing. Jessica Moran
Contador General

GUAPAÑA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Pagado	Reserva Legal	Adopción NIF Plurima ver	Reserva de revaluación CF	Operaciones Financieras de Inversión	Utilidad Neta
Saldo al 1 de enero de 2014	1.750	354			3.123	3.123
Decisiones de efectivo						
Aportes (incluye capital autorizado)						
Retiro y resultado (cargos) del año						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.750	354			3.123	3.123
Utilidad resultante del año						
Aportes (incluye capital autorizado)						
Pagos de dividendos						
Impuestos sobre ganancias del año						
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	1.750	354			3.123	3.123

Ver notas a los estados financieros consolidados

Yadira Alfaro
Gerente General

Ing. Jessica Morán
Contador General

GUAPASA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Notas	Dicbre. 2014	2013
		(U.S. dólares)	
NOT 7.6 FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
	Recibido de clientes	2'83,343	160,692
	Pagos a proveedores y a empleados	(214,380)	(161,700)
NR 7.31	Intereses pagados		
NR 7.68	Impuesto a la renta	(0)	(147,70)
	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación:	3,463	<u>(661)</u>
NOT 7.6 FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
	Incremento de activos financieros		
	Inversiones en asociadas		
	Adquisición de propiedades, planta y equipo		
	Precio de venta de propiedades, planta y equipo		
	Adquisición de propiedades de inversión		
	Precio de venta de propiedades de inversión		
	Adquisición de activos intangibles		
	Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		
NOT 7.6 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
	Aporte futuro capitalizaciones		
NR 7.31	Pago de dividendos		
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	3,463	<u>(661)</u>
	Saldos al comienzo del año	2,809	3,470
	SALDOS AL FIN DEL AÑO	6,272	2,809
	Ver notas a los estados financieros consolidados		
Nota: Las cifras están expresadas en millones de dólares y están sujetas a ajustes de estimación y errores de redondeo.			

Yolima Ayala S.
Gerente General

Ing. Jessica Moran
Contralor General

GUAPASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nota 1.1. Naturaleza: La Compañía se constituyó en la ciudad de Machala, como una sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 9 de Abril de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Junio de 2009, tiene como objeto realizar el transporte y movilización de mercaderías y/o carga pesada a nivel cantonal, provincial, nacional e internacional, con el sistema multimodal de transporte combinado, movilización de cargas a nivel nacional de conformidad con la Resolución del Consejo Nacional de Tránsito y a nivel internacional de conformidad con lo que dispone la resolución 396 del Acuerdo de Cartagena, al finado vehículos propios de la compañía o de los accionistas.

Servicios de embalaje de la compañía para mercancías de importación y/o exportación. Comercio Exterior, servicios de Agenciamiento y Asesoría de Aduana.

Construcción y fabricación de plataformas, raíles, furgones, contenedores y más unidades de carga.

Explotación, distribución y comercialización de vehículos, motores, Puntos, Filtros, Lubricantes, Aditivos, partes eléctricas, accesorios y demás repuestos utilizados en todo tipo de automotores.

Equipo de comunicación satelital, bases fijas y móviles y más insumos relativos al servicio y administración de frecuencias de comunicación.

Comercialización, construcción, mantenimiento de estaciones de servicio, gasolineras, servicios de estaciones de pesaje de vehículos como basculas, balanzas, etc.

Y a su vez, venta, arrendamiento, administración de talleres de mecánica, estaciones de servicios, lubricación y mantenimiento de automotores en general.

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

NOT 1.2.1.1

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento²

Los Estados Financieros de GUAPASA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, expedita y sin reservas de las normas normas internacionales y referencias de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Así mismo los estados financieros de GUAPASA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, fueron elaborados de acuerdo a las NIIF.

² *Según la resolución de adopción por parte de las NIIF*

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

NIIF 1/101 2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de GUAPASA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2013, 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral¹, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

NIIF 1/102

NIIF 1/116 2.3 Propiedades, planta y equipo

2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento

NIIF 1/116/117

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables.

2.3.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Gastos de las reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permita depreciarlas en el período que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

¹ El resultado integral es el estado de resultados y de resultado integral, la Guapasa presenta por separado estos dos estados.

2.3.3 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo de las partidas de planta y equipo se deprecian durante las vidas útiles estimadas de manera con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrarlo sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	3- 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

2.3.4 *Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero*

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

2.3.5 *Retiro o venta de planta y equipo*

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.4 *Activos intangibles*

2.4.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada*

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

2.5 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles*

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En caso, se reduce el importe reconocible del activo a un valor generador de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incremental no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido inmediatamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.6 Impuestos a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.6.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de GIL APASA S.A., por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta¹, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de las costas y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,1% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta diferido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causada el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesta que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En el año 2014 GUAPASA S.A., como impuesto a la renta corriente causado el valor de \$ 1.779,21 determinando sobre la base de 2,1 % sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

2.6.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluídas en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la recuperación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como tales.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provision debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se otorga a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.9 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Núm. 8394

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, devolución o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se incurren.

2.12 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 aquellas 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.

Los ingresos y 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 resultados.

2.13 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, Derivados comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable o con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se van a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

2.13.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vende un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría financiera se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.13.3 Derivados comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.³⁴ El período de crédito precede sobre la venta de bienes es de 60 días.

34 F-7-3-001

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.13.4 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Los activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones.³⁵ Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.13.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los instrumentos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para los cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

³⁴ Se requiere la revisión de los estimaciones de valor razonable por parte de un especialista de Valor Razonable de C-AS1.

2.13.6 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todas los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

508 / 21

2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganano o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.14.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros 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 ahorrados (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.

2.14.3 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registrarán sucesivamente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.14.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito premiado para la compra de nuevos bienes es de 120 días.

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 preacordados.

2.14.5 Baja de un pasivo financiero

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

2.14.6 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 el Grupo se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones, reforzadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y en las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estadísticas actuariales practicadas por profesionales independientes.
- **Planta y equipo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base imponible de los activos y pasivos tendrán favorable efectos de la adopción de las NIIF se revertirán en el futuro.

4 ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Gestión de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el área financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

4.1.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con empresas que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes por cobrar.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.1.3 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

El Comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el Comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene un índice de endeudamiento especificado de 20% - 25% determinado entre la porción de la deuda neto y el patrimonio.

4.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros

	Al 31 de Diciembre del 2014	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 1 de Enero 2013
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 5)	6,272	2,809	3,470
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	36,806	9,761	5,516
Total	33,078	12,575	8,986

Pasivos financieros

Costo amortizado:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	7,563	7,588	10,127
Total	7,563	7,588	10,127

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera⁸:

	Diciembre, 2014	2013 Al 31 Dic, (U.S. dólares)	Al 1ro, Enero
Caja	6,272	2,782	3,444
Banco Pichincha			
Banco del Austro	0	27	27
Total	6,272	2,809	3,471

⁸ Se concilia el efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo con los valores como sigue:

6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre <u>2014</u>	Diciembre <u>2013</u>	Enero 1ero, <u>2013</u>
	(U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	11,349	1,660	3,143
Provisión para cuentas dudosas	-	-	-
Subtotal	11,349	1,660	3,143
Otras cuentas por cobrar:			
Administración anterior	1,592	1,592	1,592
Otras cuentas por cobrar	16,724	10,684	7,599
Anticipo a proveedores	200	400	3,951
Provisión cuentas incobrables	(1,172)	(1,172)	(6,818)
Total	25,692	19,164	2,535

1. La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100 % de todos las cuentas por cobrar con una antigüedad de 90 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas pasado ese tiempo no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presentan una antigüedad de entre 60 y 90 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en las saldos irrecuperables determinados por experiencia de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

NOTA 7 (Continúa)

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas por año determinadas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas por año determinadas es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2014</u>	Diciembre 31 <u>2013</u>	Enero 1ero, <u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
181 - 360 días	4,172	4,172	6,818
Total	4,172	4,172	6,818

NOTA 16 Cambios en la provisión para cuentas deudas, y los movimientos de la provisión para cuentas deudas. El detalle como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	4,172	6,818
Provisión del año	0	0
Costos		
Importes recuperados durante el año	<u>0</u>	<u>(2,646)</u>
Saldo al fin del año	4,172	4,172

NOTA 17 La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

7 PROPIEDADES, Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>Enero 1ero..</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Costo o valoración	780	780
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(129)</u>	<u>(112)</u>
Total	5	308
<i>Clasificación</i>		
Muebles y Enseres		-
Máquina y equipo	-	-
Equipo de Computación	780	780
Vehículos	-	-
Edificios, construcciones e instalaciones	-	-
Total	780	780

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

S/C 16-03a1 S/C 16-03b-001	Muebles y Fisijos al costo	Maquinaria y Equipo al costo	Equipo de Computación al costo	Depreciación Consolidación hasta 12 meses Costo		Vehículos al costo	Total
				(U.S. dollars)			
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2013	-	-	780	-	-	-	780
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control internos incremento en la evaluación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	780	-	-	-	780
Adquisiciones							
Venta	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control internos	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación como mantenidos para la venta disminución de aumento en la evaluación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	780	-	-	-	780

Depreciación		Depreciación en contingencias	Muebles y Fisijos al costo	Maquinaria y Equipo al costo	Equipo de Computación al costo	Vehículos al costo	Total
S/C 16-03a1 S/C 16-03b-001						(U.S. dollars)	
Depreciación acumulada por depreciación							
Saldo al 1 de enero de 2013					(215)	-	(215)
Financiamiento en la venta de activos			-	-	-	-	-
Disminución en la evaluación			-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control internos			-	-	-	-	-
Gasto por depreciación			-	-	-	-	-
Saldo al 31 de enero de 2014		(0)			(215)		(215)
Financiamiento en la venta de activos			-	-	-	-	-
Disminución en la evaluación			-	-	-	-	-
Venta por deterioro			-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control internos aumento de depreciación			-	-	-	(257)	(257)
Saldo al 31 de diciembre de 2014			-	-	(472)	-	(472)

S/C 16-03b

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)	Enero 1ero, <u>2013</u>
Proveedores locales	7,563	7,588	10,427
Proveedores del exterior			
Compañías relacionadas			
Otros	-	-	-
Total	7,563	7,588	10,427

9 IMPUESTOS*

9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)	Enero, <u>2013</u>
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la fuente	2,958	681	<u>122</u>
Anticipo de impuesto a la renta			
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas			
- Internas			-
Rembolso de impuestos			
Total	2,958	681	122
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	0	0	0
Impuesto al Valor Agregado (IVA) por pagar y			
retenciones	14,814	576	130
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta			
por pagar			
Activos por impuestos diferidos (2)	-	-	-
Total	14,814	576	130

* Incluye pasivos de impuestos a la renta de las actividades de inversión y financiamiento. Véase el Apéndice 10 sobre la estructura de esta nota.

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

NOTA 15.79 El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2014</u> (U.S. dólares)	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Gasto del impuesto corriente	(630)	(1,208)
Gasto del impuesto diferido		
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos producidos por la reducción de la tasa impositiva (Ver Nota 18.6) ⁷		
Total gasto de impuestos	(630)	(1,208)

NOTA 15.80 Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2014</u> (U.S. dólares)	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	9,351	2,066
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 22% (1)⁸	(1,779)	(898)
Efecto de los ingresos que están exentos de impuestos		
Amortización de pérdidas tributarias (2)		
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		
Efecto de concesiones investigación y desarrollo y otras provisiones		
Pérdidas por deterioro que no son deducibles		
Efecto en el saldo inicial de impuestos diferidos producido por la reducción en la tasa impositiva (Nota 18.6) ⁹		
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados ¹⁰	(1,779)	(898)
Anticipo recibido (3)¹¹	0	0

¹ La tarifa del impuesto a la renta para sociedades según el cálculo de tiempo entre otras cosas, es una proporción de los ingresos antes de 22% en el año 2013 y 21% en el año 2014 y 20% a partir del año 2015.

⁸ En el caso de que el impuesto a la renta sea calculado como un equivalente a la proporcionalidad.

⁹ En el caso de que el impuesto a la renta sea calculado como un equivalente a la proporcionalidad.

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2013, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23 % (2011 - 24 %) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta.

En el año 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22 % sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	0	0
Provisión del año	1,779	898
Pagos efectuados	0	0
Saldo al fin del año	1,779	898

9.4 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

	... Diciembre 31, ...	Enero 1ero, ...
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Impuesto corriente	(1,779)	1898
[describa]	—	—
Subtotal	(1,779)	1,903
Impuesto diferido	—	—

Generación por transacciones con participantes en el patrimonio;
Reconocimiento inicial del componente patrimonial de los instrumentos financieros compuestos;
Ajustes por conversión a NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas (Nota 3.5.1);
Reducción en el saldo bruto de impuestos diferida producida por la reducción en la tasa impositiva (Nota 7.6)¹²
Otros (describa)

Subtotal 1,779 898 1,683

Total impuesto a las ganancias reconocido directamente en el patrimonio - -

NOTA 9.5

9.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en Imp. A la renta ... (U.S. dólares) ...	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al fin del año
Año 2014					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Asoziadas					
Cuentas comerciales por cobrar					
Propiedades, planta y equipo	-		-		-
Arrendamientos financieros					
Activos intangibles					
Activos financieros al valor razonable con cambio en resultados					
Activos financieros al valor razonable con cambio en otro resultado integral					
Provisiones					
Préstamos medidos al costo amortizado					
Otros pasivos financieros	(162)				(162)
Provision de jubilación patronal					
Provision de bonificación por desempeño					
Otros					
Subtotal	(162)				(162)
<i>Pérdidas y créditos tributarios no utilizados:</i>				-	-
Pérdidas tributarias				-	-

La totalidad de impuestos a la renta de las sociedades de la cual la Compañía no reconoce pasivos por impuestos diferidos se encuentra en el Apéndice 1 del Anexo a los estados financieros consolidados para el año 2014 y 2013 en el punto de partida 13.

Cuentas Subtotal Total	2013				2012			
	Saldo al comienzo del año ...	Reconocido en los resultados ...	Reconocido en otro resultado integral ... (S. dólares) ...	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al fin del año	Saldo al comienzo del año ...	Reconocido en los resultados ...	Reconocido en otro resultado integral ... (S. dólares) ...
Año 2013								
<i>Diferencias temporarias</i>								
Asociados								
Cuentas comerciales por cobrar								
Propiedades, planta y equipo	-			-	-			
Arrendamientos financieros								
Activos intangibles								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados								
Activos financieros al valor razonable con cambio en otro resultado integral								
Provisiones								
Prestamos medidos al costo amortizado								
Otros pasivos financieros	(162)				(162)			
Provision de jubilación patronal								
Provision de bonificación por desempeño								
Otros (describe)								
Subtotal	(162)				(162)			
<i>Pérdidas y créditos tributarios no utilizados</i>								
Pérdidas tributarias								
Otros								
Subtotal								
Total	-	(162)			(162)			

9.6 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción¹⁷

Con fecha diciembre 29 de 2011, se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres partes porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 21% para el año 2011, 22% para el año 2012 y 23% a partir del año 2014. A 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta nominal del 23%.¹⁸

¹⁷ Véase anexo número 10 aplicable a la Compañía.

¹⁸ Debido a la tasa nominal de la medida de los impuestos diferidos de 23% promulgados en 2011 y 2012, la compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta nominal del 23%.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Mediadas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior continúa la exención de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- 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.

10 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)	Diciembre <u>2012</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7,563	7,588	10,427
Participación a trabajadores	-	-	-
Beneficios sociales	-	-	-
Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	<u>14,814</u>	576	119
Total	22,377	8,164	10,537
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	22,377	8,161	10,537
No corriente	162	162	162
Total	22,499	8,326	10,699

10.1 Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	1,403	310
Pagos efectuados	-	-
Saldos al fin del año	1,403	310

NIC 1785(mob)

11 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2013</u>	<u>Enero 1ero.,</u> <u>2013</u>
	(U.S. dólares)		
Capital social	1,300	1,300	1,300
Fondo	1,300	1,300	1,300

11.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1,300 acciones de \$1.881 valor nominal unitario (1,300 al 31 de diciembre de 2014 y - de enero de 2014), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.¹

NIC 1786(m)

11.2 Acciones ordinarias

	<u>Número de</u> <u>acciones</u>	<u>Capital en</u> <u>acciones</u>	<u>Prima de</u> <u>emisión</u>
	... (U.S. dólares) ...		
Saldo al 1 de enero de 2014	1,403	1,300	-
Cambios [describir]			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,300	1,300	-
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,300	1,300	-

NIC 1787

¹ Un índice de control por acciónario por acciones se repartió de acciones.

11.3 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.4 Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldo a Diciembre 31, 2014 ... (de U.S. dólares) ...	Diciembre 31, 2013 ... (de U.S. dólares) ...	1ero. Enero 2012
Utilidades retenidas - distribuyibles	3,123	3,123	79
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	-	-	-
Total	3,123	3,123	79

12 INGRESOS

841-8306 Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
841-8306 Ingresos provenientes de la venta de servicios	226,800	159,949
841-8306 Total	226,800	159,949

12.1 Ingresos provenientes de productos y servicios principales

841-8307 Los ingresos de la Empresa provenientes de productos y servicios principales son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Transporte de carga	226,800	142,776
Mensualidad de socios	0	17,173
Ajustes de ingresos		
Total	226,800	159,949

841-8308 Durante los años 2013 y 2017, los ingresos que surgen de ventas de servicios de transporte de cajas y mensualidad de socios.

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA¹⁰

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	217,249	149,289
Gastos de ventas	-	-
Gastos de administración	8,238	6,898
Otros gastos	672	7,997
Gastos de intereses	0	302
Total	226,129	157,883

¹⁰Incluye la nota sobre la Compañía sobre la clasificación de costos y gastos en el estado de resultados basados en la función de los mismos.

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materi'les	-	-
Mano de obra	217,229	149,386
Costos indirectos de producci3n	-	-
Gastos de Personal	6640	2,223
Gastos de servicio	821	1,405
Gastos de suministros y materiales	0	1,237
Gastos de mantenimiento	510	986
Gastos de depreciaci3n	257	257
Gastos de amortizaci3n	0	0
Gastos im-puestos	0	510
Otros Gastos	672	1,797
Gastos de ventas	-	-
Gastos de intereses	0	362
Total	226,129	157,833

Gasto Depreciaci3n y Amortizaci3n- Un detalle de gastos depreciaci3n y amortizaci3n es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. d3lares)	
Depreciaci3n de propiedades, planta y equipo	257	257
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo	-	-
Depreciaci3n de propiedades de inversi3n	-	-
Amortizaci3n de activos intangibles	-	-
Total	257	257

14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- 14.1 Entre el 11 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisi3n de los estados financieros (15 de Enero del 2015) no se produjeron eventos que en opini3n de la Administraci3n pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 13 Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la 17ª Junta General de Accionistas, en Abril 19 del 2015.

¹³ Incluir la fecha de aprobación para la emisión de los estados financieros.