

**PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA.
LTDA,**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANBEC ASISTENCIA SA. LTDA.
REGISTRO COMERCIAL No. 1111111111
RUC: 0901111111
CALLE 12345678901
GUAYAS, ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y flujo de efectivo por el método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.

DIRECCION: Cdon 345 y Boyard, Piso 7, Of. 5

TELÉFONO: 042502041

E-MAIL: planesec@planesec.com

QUITO - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2014 de **PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec Cía. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Raúl Borbor Torres

Raúl Borbor Torres
Licencia Profesional
FNC. 10.981

Carlos Limónes Borbor

Carlos Limónes Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

PROMOCIONES Y VENTAS GAYILANEZ ZAYALA PROMOGAZA CIA. LTDA.

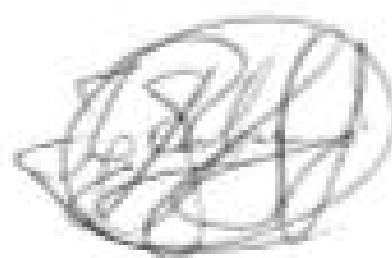
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	E	1.599,00	8.585,49
Cuentas por cobrar	F	971.531,54	1.217.272,45
		<u>973.130,54</u>	<u>1.225.857,94</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPOS :			
Terrenos		96.492,38	96.492,38
Edificios		648.893,46	204.952,10
Muebles y enseres, y equipos de oficina		70.546,97	64.240,68
Equipos de Computación		35.500,34	30.783,73
Vehículos		124.574,71	124.574,71
		<u>976.007,86</u>	<u>521.043,60</u>
Menos - depreciación acumulada		<u>(199.954,91)</u>	<u>(129.675,27)</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	G	<u>776.052,95</u>	<u>391.368,33</u>
OTROS ACTIVOS		<u>4.984,64</u>	<u>3.305,00</u>
TOTAL		<u>1.754.168,13</u>	<u>1.620.531,27</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		157.076,49	6.804,31
Obligaciones bancarias	H	92.085,84	105.483,63
Porción corriente de deuda a largo plazo	L	96.583,47	-
Cuentas por pagar	I	479.887,19	517.168,72
Pasivos acumulados	J	64.411,97	202.603,31
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		890.044,96	832.059,97
PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	K	63.681,00	34.236,82
OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	L	102.965,67	126.966,28
PASIVO DIFERIDO		6.600,00	-
TOTAL PASIVO		1.063.291,63	993.265,07
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital en participaciones	M	140.000,00	2.400,00
Aportes futuro aumento de capital		-	137.600,00
Reserva legal		48.726,62	-
Superávit por revaluó de activos		443.941,36	-
Utilidades no apropiadas		58.208,52	487.266,20
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		690.876,50	627.266,20
TOTAL		1.754.168,13	1.620.531,27



PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS, netos	4.171.333,82	4.185.612,08
Utilidad bruta	4.171.333,82	4.185.612,08
GASTOS GENERALES, ADMINISTRACION Y VENTAS	(4.041.502,18)	(3.427.210,98)
FINANCIEROS	(30.648,93)	(33.143,77)
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	752,67	57,05
Utilidad antes de provisión para Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	99.935,38	725.314,38
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(14.990,31)	(108.797,16)
IMPUESTO A LA RENTA	(26.736,55)	(129.251,02)
Utilidad neta	58.208,52	487.266,20



PROMOCIONES Y VENTAS
GAVILANEZ ZAVALA
PROMOGAZA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Capital en participaciones	Aportes futuro aumento de capital	Reserva legal	Superavit por revalúo de activos	Utilidades no apropiadas
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.400,00	137.600,00	.	.	487.266,20
Transacciones del año:					
Ajustes por revalúo de activos	.	.	.	443.941,36	.
Apropiación a reservas	.	.	48.726,62	.	(48.726,62)
Apropiación a cuenta de socios/as	.	.	.	.	(438.539,58)
Aumento de capital	137.600,00	(137.600)	.	.	.
Utilidad del ejercicio	.	.	.	.	58.208,52
Saldo al 31 de diciembre del 2014	140.000,00	.	48.726,62	443.941,36	58.208,52

PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Flujo de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes 3.895.341,33

Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos (3.597.596,98)

Efectivo neto provisto por las actividades² de operación 297.744,35

Flujo de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de propiedades y equipos, neto de bajas y/o ventas (454.964,26)

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión (454.964,26)

Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:

Jubilación patronal y desahucio 29.444,18

Obligaciones a largo plazo 57.178,94

Ajuste neto al patrimonio 63.610,30

Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento 150.233,42

(Disminución) - Aumento de efectivo neto (6.986,49)

Más - efectivo al inicio del periodo 8.585,49

Efectivo al final del periodo 1.599,00

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 58.208,52

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Depreciaciones	70.279,64
Provisión participación de trabajadores	14.990,31
Provisión Impuesto a la renta de la compañía	26.736,56
	<u>112.006,51</u>

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

(Aumento) y/o Disminución

Cuentas por cobrar	245.740,91
Otros activos y pasivos	(4.920,36)
Sobregiros bancarios	(150.272,18)
Obligaciones bancarias	2.004,13
Cuentas por pagar	(59.572,75)
Pasivos acumulados	94.549,57
	<u>137.529,33</u>

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN** 297.744,35

PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA.

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

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La fecha de la Constitución de la compañía Promociones y Ventas Gaviláñez Zavala PROMOGAZA Cia. Ltda. es el 06 de Noviembre del 2001, la misma que tiene como fecha de resolución del Registro Mercantil el 22 de Enero del 2002, y su objetivo principal es la prestación de servicios técnicos y profesionales especializados en publicidad y marketing a personas naturales o jurídicas para la instalación, organización, administración, marchas y manejos de empresas, pudiendo dentro de esta actividad dar asesoramiento para la elaboración y ejecución de toda clase de proyectos comerciales, de publicidad y marketing. Así como también podrá efectuar todos los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía PROMOCIONES Y VENTAS GAVILANEZ ZAVALA PROMOGAZA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Sociedad preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES emitidas por el IASB y representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

I. Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF- PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

3. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integrales.

4. Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, La Compañía sólo mantiene activos financieros en las siguientes categorías que se describen a continuación:

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender en 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

En el caso de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se considera su disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo para determinar si los valores se han desviado. Si existe tal

evidencia para los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en ese activo financiero previamente reconocida en ganancias y pérdidas, se retira del patrimonio neto y se le reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas por instrumentos patrimoniales no se revierten a través del estado de ganancias y pérdidas.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Propiedades y Equipos

Las propiedades se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado por un perito independiente contratado para dicho efecto y calificado por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades y equipos con contrapartida en la cuenta "Superávit por reavalúo". La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Muebles y Enseres, y equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor

en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

8. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas por Servicios técnicos y profesionales especializados en publicidad y marketing

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado los hechos generados de sus ingresos al cliente; este ha aceptado las deudas y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el período más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integrales el método de gastos por naturaleza.

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.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgo de mercado

Riesgo de precio

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus servicios y productos.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente son cobradas al contado.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (nivel de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficiar a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

c) Estimación del valor razonable

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable.

Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta caja y bancos consistió en:

	2014	2013
Caja	1.300,00	2.000,00
Bancos:		
Produbanco C.A.	-	5.570,82
Banco Pichincha C.A.	299,00	1.014,47
	<u>1.599,00</u>	<u>8.585,49</u>

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cuentas	604.252,11	707.308,35
Menos: reservas para créditos incobrables	<u>(25.279,62)</u>	<u>(25.279,62)</u>
	578.972,49	682.028,73
Cuentas por cobrar arrendadas	17.709,51	13.073,33
Crédito tributario:		
Impuesto al valor agregado	277.077,12	174.731,67
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta:		
Año - 2012	-	39.896,64
Año - 2013	-	76.327,25
Año - 2014	37.745,93	-
Retenciones del Impuesto al valor agregado	-	33.861,68
Otros	63.006,49	197.333,15
	<u>971.531,54</u>	<u>1.217.272,45</u>

La ley determina un máximo de tres años atrás para poder compensar créditos tributarios que se hubieran originado por impuesto a la renta retenido en la fuente de años anteriores, impuesto a la salida de divisas; así como también los excedentes del impuesto al valor agregado que no fueron compensados oportunamente.

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2014	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2014
Terrenos	96.492,38	-	96.492,38
Edificios	204.952,10	443.941,36	648.893,46
Muebles y enseres, y equipos de oficina	64.240,68	6.306,29	70.546,97
Equipos de Computación	30.783,73	4.716,61	35.500,34
Vehículos	124.574,71	-	124.574,71
	521.043,60	454.964,26	976.007,86
Menos - depreciación acumulada	(129.675,27)	(70.279,64)	(199.954,91)
Total propiedades, y equipos	US\$ 391.368,33	384.684,62	776.052,95

NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS *

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones bancarias consistían en:

	2014	2013
PRODUBANCO C. A. Préstamo con una tasa de 11,83% anual, inicio en Jul.29/13, con vencimiento en Jul.24/2014	-	11.937,08
PRODUBANCO C.A. Préstamo con una tasa de 11,83% anual, inicio Nov.13 del 2013, con vencimiento en Nov.6/2014.	-	79.228,64
BANCO DEL PICHINCA C. A. Préstamo con una tasa de 11,83% anual, inicio en Agosto, 16/2013 con vencimiento en Agosto, 11/2014.	-	54.317,91
BANCO DEL PICHINCA C. A. Préstamo con una tasa de 11,79% anual, inicio en Noviembre, 4/2014 con vencimiento en Octubre, 30/2015.	92.085,84	-
	US\$ 92.085,84	105.483,63

Las obligaciones bancarias representan deudas adquiridas con vencimientos no mayores a 180 días (renovables cada seis meses). Las garantías otorgadas en los préstamos locales fueron por la sola firma de los accionistas.

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	141.143,09	159.377,08
<u>Impuestos fiscales:</u>		
Impuesto al valor agregado	52.492,45	126.199,77
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	11.363,65	10.805,98
Retenciones del IVA	5.008,69	16.317,87
Impuesto a la renta compañía	-	129.251,02
Accionistas	265.272,46	71.055,21
Cuentas por pagar IESS	4.606,85	3.385,82
Otras	-	775,97
US\$	<u>479.887,19</u>	<u>517.168,72</u>

Los impuestos fiscales representan la deuda actual que mantiene la compañía con la administración tributaria a diciembre del 2014 y que es liquidada en el mes de enero del año siguiente.

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aporte Patronal	18.742,21	9.583,84
Décimo Tercer Sueldo	10.610,65	6.708,59
Décimo Cuarto Sueldo	18.964,51	22.233,47
Vacaciones	-	48.633,90
Fondos de Reserva	1.104,29	14.766,82
Participación de trabajadores	14.990,31	23.387,53
US\$	<u>64.411,97</u>	<u>125.314,15</u>

NOTA K.- PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación Patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y del 2013 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban prestando servicios a la Compañía a dichas fechas. Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 6,5% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador por el equivalente del veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la empresa. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dichos pasivos se determinan con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA L.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones bancarias a largo plazo, consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Banco Pichincha C.A.</u>		
Operaciones con una tasa de interés del 8,50 y 8,75% anual, con vencimientos hasta Julio 2016	66.268,31	126.968,28
<u>Banco Pichincha C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,90% anual, con vencimiento hasta Abril 2016	120.861,18	-
<u>Produbanco C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Agosto del 2016	9.643,57	
<u>Banco Pichincha C.A.</u>		
Operación vence Abril del 2015	2.776,08	
<u>Menos- Porción corriente</u>	<u>(96.583,47)</u>	
	<u>102.965,67</u>	<u>126.968,28</u>

Las obligaciones bancarias a largo plazo, representan deudas adquiridas con vencimientos mayores a 360 días, los valores fueron utilizados como capital de trabajo de la Compañía.

NOTA M- SITUACIÓN FISCAL

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2014 y 2013 establecen una tasa de impuesto del 22% a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto

a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior.

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

Otros asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva de la tasa del impuesto a la renta en 1% anual, hasta llegar a una tasa del 22% en el 2014. La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA N.- AUMENTO DE CAPITAL

En sesión celebrada el 8 de abril del 2014, la Junta General universal y Extraordinaria de socios, acuerdan aumentar el capital en participaciones en US\$ 137.600, con lo cual el nuevo capital ascendió a US\$ 140.000,00. Dicho aumento fue elevado a escritura pública el 15 de abril del 2014, e inscrito en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del 2014.

NOTA R.- CAPITAL EN PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2014 el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 140.000,00 representado por aportaciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Siendo los socios y su participación, la siguiente:

	US\$	%
Maria Elena Zavala Torres	70.000,00	50,00%
Johanna Gavilanes Zavala	70.000,00	50,00%
	<u>US\$ 140.00,00</u>	<u>100,00%</u>

NOTA O.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

NOTA P.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (3 de junio del 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.