

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA -Principios de Contabilidad Generalmente Aceptables

NIC -Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

Informe sobre los estados financieros

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. 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, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. 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 de los riesgos 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 en 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

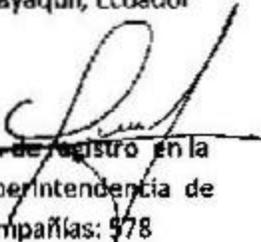
6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PRIMA ELECTRONICORP S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

Asunto que se informa

Informes sobre otros requisitos legales

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de PRIMA ELECTRONICORP S.A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Marzo 27 del 2015
Guayaquil, Ecuador



No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

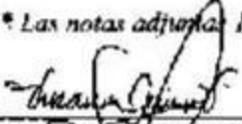
(Expresado en dólares estadounidenses)

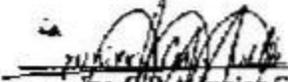
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16.024	12.093
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	6.020.778	27.462
Inventarios	6	2.014.540	4.287.746
Gastos pagados por anticipado	7	13.090	12.995
Activos por impuestos corrientes	8	523.522	279.729
Total activos corrientes		8.587.954	4.620.025
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	7.502.253	946.929
Activos intangibles	10	1.561	1.561
Activos por impuestos diferidos	11	28.611	28.611
Activos por impuestos diferidos	12	927.708	0
Total activos no corrientes		2.460.133	977.101
Total activos		11.048.087	5.597.126
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	782.453	1.974.203
Obligaciones con instituciones financieras	14	5.127.708	241.840
Pasivos por impuestos corrientes	8	92.473	34.455
Obligaciones acumuladas	15	449.700	1.352
Total pasivos corrientes		6.452.334	2.251.850
PASIVOS NO CORRIENTES			
Documentos por pagar a largo plazo	16	1.919.364	1.976.433
Obligaciones por beneficios definidos	17	20.934	12.924
Pasivos por impuestos diferidos	18	2.523	2.523
Otros pasivos no corrientes	19	1.527.652	1.036.152
Total pasivos no corrientes		3.470.473	3.028.032

PATRIMONIO

Capital social	21	50.000	10.000
Aporte para futuras capitalizaciones		0	40.000
Reserva legal		24.495	24.495
Superávit por revaluación de propiedades y equipos		616.549	40.967
Resultado acumulados		201.784	266.624
Resultado del ejercicio		232.453	-64.842
Total patrimonio		1.125.280	317.243
Total pasivos y patrimonio		11.048.087	5.597.125

** Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integral de estos Estados Financieros.


Econ. Viviana Quintal Vélez
Gerente General

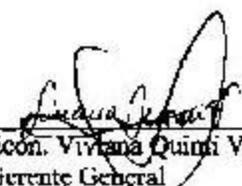

Ing. CP. A. Junior Chasi
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de Bienes		12.856.395	7.788.168
Ventas de Servicios		11.509	0
Total Ingresos		12.867.904	7.788.168
COSTOS DE VENTAS			
		(11.878.103)	(7.119.835)
Utilidad Bruta		989.801	668.333
Otros, neto		0	25.783
GASTOS			
Administración y Ventas		(468.830)	(706.898)
Gastos Financieros		(166.695)	(3.455)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		354.276	(16.237)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(68.682)	(48.605)
Total			
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL</u>		<u>285.594</u>	<u>(64.842)</u>

** Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integral de estos Estados Financieros.


Econ. Viviana Quimi Vélez
Gerente General


Ing. Jaidier Chasi
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
Expresado en Dólares	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	6.855.894
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11.509.973)
-	0
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(4.654.079)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(33.489)
-	0
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(33.489)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
-	0
Obligaciones Bancarias	4.200.000
-	0
Pasivo a Largo plazo	491.500
-	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	4.691.500
CAJA Y BANCOS	
Incremento neto en caja y bancos	3.932
Comienzo del año	12.092
Saldo Final Bancos	16.024
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE CAJA NETO	
Ajustes para conciliar la (Pérdida Neta) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) Actividades de operación.	
UTILIDAD ANTES DE IMPTO RENTA Y 15% TRABAJADORES	354.276

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Depreciación de Activos,	53.749
Amortización, provisiones	26.029
Obsolescencia Inventario	(32.716)
15% Participación Trabajadores	(53.141)
Impuesto a la Renta	(68.682)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3.037
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6.015.047)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0
(Incremento) disminución en inventarios	2.287.903
(Incremento) disminución en otros activos	(225.195)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(812.477)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	290.467
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.746
Incremento (disminución) en anticipos de cliente	(407.960)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(57.069)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(4.654.079)

Las notas 1 a la 22 son parte integral de este estado financiero


 Econ. Viviana Quimi Vélez
 Gerente General


 Rigoberto J. Jarama Chasi
 Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL:

La Compañía fue constituida el 5 de mayo de 2003, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio de 2003 con el objeto principal de dedicarse a la comercialización importación, exportación, compra, venta, permuta, ensamblaje, fabricación, almacenaje, alquiler de aparatos, artefactos, electrodomésticos y artículos de electrónica.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de PRIMA ELECTRONICORP S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo -

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

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.

(e) Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materiales y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo.-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: Método de revaluación.- Los Activos son revaluados en sus rubros definidos a realizarlo cada 3 años, como política de la Empresa, basados en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 16 Propiedades, Planta y Equipo, apartados 31 y 36.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada. De acuerdo a peritaje técnico los reavalióos se los puede realizar cada tres o cinco años.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usados en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipo revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna 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.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar comerciales y otras 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 miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido 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 esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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 provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con

valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (iii) 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 calcula a la tasa de 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) 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.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociadas con la operación se reconocen. Considerando el grado de determinación de la presentación final del periodo sobre el que se informa.

(m) 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 efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(n) 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	327	803
Banco del Pichincha	1,111	385
Banco del Austro	5,618	435
Banco de Machala	2,557	5,900
BAC Florida Bank	6,413	4,570
	<u>16,026</u>	<u>12,093</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	1,786	40,273
Menos-Provisión para cuentas		
Incubrables	(583)	(36,033)
Subtotal	1,203	4,240
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	6,016,624	-

Cheques protestados	-	-
Anticipo a proveedores	2,548	21,242
Préstamos a empleados	403	1,927
Otros	-	53
	<u>6,020,778</u>	<u>27,462</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fomar S.A.	6,016,624	-
	<u>6,016,624</u>	<u>-</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima	84,664	68,961
Productos en proceso	27,715	32,264
Productos terminados	469,812	1,000,734
Materiales y repuestos	20,852	18,205
Meradería en tránsito	1,457,141	3,245,942
Menos - Provisión valor por obsolescencia	<u>(45,645)</u>	<u>(78,360)</u>
	<u>2,014,540</u>	<u>4,287,746</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados anticipados consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado	13,090	12,995
	<u>12,995</u>	<u>12,995</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	304,315	140,670
Retenciones de impuestos a la renta	<u>219,207</u>	<u>139,059</u>
Total	<u>523,522</u>	<u>279,729</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuestos a la renta por pagar	(1) 68,682	48,605
Impuestos al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	380,129	191,801
Retenciones de impuesto a la renta	<u>889</u>	<u>1,434</u>
	<u>449,700</u>	<u>241,840</u>

(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 (22% para el año 2013).

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	354,276	(16,237)
Más - Partidas de conciliación-Gastos no deducibles	53,142	136,665
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	101,875	-
Deducciones especiales derivadas del COPCI	-	-
Deducción por incremento neto de empleados	15,073	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	3,619	-
Gastos No Deducibles Locales	<u>106,364</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	286,933	120,428
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>63,125</u>	<u>26,494</u>
Anticipo determinados correspondiente al ejercicio fiscal	<u>120,726</u>	<u>48,605</u>

Por anticipado de impuesto a la renta calculado el año anterior la Compañía determino un valor de US \$120,726 superior al valor del cálculo, por lo tanto el valor exhibido en el estado del resultado integral, es este último de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

Descripción de la Cuenta	Saldos al 12/31/2012	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 12/31/2013	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 12/31/2014
Terrenos en Reevaluó (1)	337,887	0	337,887	481,113	819,000
Edificios (1)	263,080	0	263,080	134,020	397,100
Construcciones en curso (2)	104,125	-19,724	84,401	-84,401	0
Instalaciones	106,075	2,400	108,475	36,918	145,393
Muebles y enseres	92,885	716	93,601	3,287	96,888
Maquinarias y equipos	43,167	62,580	105,747	42,817	148,564
Equipos de computación y software	26,963	1,331	28,294	6,593	34,887
Vehículos (3)	25,561	0	25,561	5,813	31,374
Repuestos y herramientas	7,656	1,796	9,452	7,564	17,016
Otras Propiedades, Planta y Equipo	24,319	1,920	26,239	0	26,239
	1,031,718	51,019	1,082,737	633,724	1,716,461
(-) Depreciación Acumulada	-92,173	-43,635	-135,808	-78,400	-214,208
Total	939,545	7,384	946,929	555,324	1,502,253

(1) La empresa aplica su Política vigente de Activo Fijo, cumpliendo la NIC 16, aplicando la Revalorización de sus Activos que incluye Terrenos y Edificios, cada tres años, disposición aprobada por la Junta de Accionistas de la empresa.

(2) La empresa activo al bien, el saldo de Construcciones en Curso.

(3) Se efectuó la revalorización de los vehículos, de acuerdo a la NIC 16, prevista para el efecto.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones en asociadas consistían en:

	2014	2013
Patente	1,561	1,561
	<u>1,561</u>	<u>1,561</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2014	2013
Activos por impuestos diferidos	28,611	28,611

NOTA 12. INTERESES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los intereses por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por Intereses por Pagar	927,708	0

Se registran los intereses a Largo Plazo, por el crédito bancario de la empresa.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar proveedores	328,608	302,820
Cuentas por pagar compañías relacionadas	2,920	9,503
Préstamos por pagar compañías relacionadas	28,688	-
Anticipos de clientes	350	408,311
Cuentas y documentos por pagar del exterior	<u>421,887</u>	<u>1,253,569</u>
	<u>782,453</u>	<u>1,974,203</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de los documentos por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inveresa Importadora de Vehículos S.A.	1,178	
Inimporeli	1,742	
	<u>2,920</u>	

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de los documentos por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Femar S.A.	28,688	-
	<u>28,688</u>	

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANICERAS DEL EXTERIOR:

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

.....PRESTAMOS BANCARIOS EXTERIOR

.....Préstamo Bank Florida	4,200,000
.....Intereses por Pagar	927,708
TOTALPRESTAMOS BANCARIOS EXTERIOR	5,127,708

Las obligaciones al 31 de diciembre del 2014, estaban concentradas en el Bank Florida, su vencimiento es de corto plazo, y sus intereses acumulados son de USD. 927,708.

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores	53,141	-
Beneficios sociales	32,189	28,090
Aporte al IEES	5,237	4,520
Fondo de reserva IEES	604	861
Préstamos IEES	<u>1,302</u>	<u>984</u>
	<u>92,473</u>	<u>34,455</u>

Participaciones a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en la utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 16. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los documentos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos por pagar compañía relacionada(1)	1,919,364	1,976,433

(1) Corresponde a préstamo otorgado por su Compañía relacionada QICSA S.A. el mismo que se encuentra soportados mediante pagarés la cantidad de US\$ 1,745, 814,00 y por la diferencia este es US\$173,550, no se evidenció ningún documento firmado.

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	16,779	6,941
Bonificaciones por desahucio	4,155	1,589
	<u>20,934</u>	<u>8,530</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

	<u>2014</u>
Tasa de descuento	8,68%
Tasa esperada de incremento salarial	3,86%

NOTA 18. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los pasivos por impuestos diferidos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivos por impuestos diferidos	2,523	2,523

NOTA 19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014, presenta obligaciones por US\$ 1.527,652 que son préstamos realizados con el Dr. Welmer Quezada Neira, estos préstamos no generan intereses.

NOTA 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	16,024	12,093
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>6,020,778</u>	<u>27,462</u>
Total	<u>6,036,802</u>	<u>39,555</u>
Pasivos Financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	927,708	1,974,203
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	<u>449,700</u>	<u>1,976,433</u>
Total	<u>1,377,408</u>	<u>3,950,636</u>

NOTA 21. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. Este capital fue consolidado con su trámite de aumento de capital en el año 2014, de USD. 10,000 a 50,000.

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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas distribuidas	(420,094)	(355,254)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF	605,762	605,762
Resultados año anterior	16,116	16,116
Ajustes por error contable	-	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Total	<u>201,784</u>	<u>266,624</u>

NOTA 22. HECHO OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 28 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en Abril 14 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.