ILMYZAC S.A.

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

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida el 6 de diciembre del 2006, con domicilio en la ciudad de Guayaquil y se dedica principalmente a actividades de representación y promociones comerciales, difusión en medios de comunicación y actividades de publicidad en General.

Con fecha 23 de septiembre del 2010 se efectuó un aumento de capital por US\$35,000 quedando como capital social de la Compañía US\$35,800; para el aumento de capital se tomó el fondo de la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones y se procedió a la emisión de 35,000 nuevas acciones a un valor nominal de un dólar cada una.

Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para las PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 11 de abril del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y están basados en el costo histórico. Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Incluye efectivo en caja y depósitos en bancos de libre disponibilidad, así como las inversiones en certificados bancarios y pólizas de acumulación con vencimientos inferiores a un año.

c) Propiedad, planta y equipo.-

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

ILMYZAC S.A.

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

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta. Las tasas que se utilizan para la depreciación se detallan a continuación:

	Vida útil estimada en años
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10
Menos - Depreciación acumulada	

d).- Impuesto a la Renta Corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2013 a la tasa del 22%.

e).- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

f).- Participación a los trabajadores

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

g).- Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de estos beneficios jubilatorios son determinados con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio con base al método de prospectivo.

ILMYZAC S.A.

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

h).- Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

La Compañía presta servicios actividades de representación y promociones comerciales, difusión en medios de comunicación y actividades de publicidad. Estos servicios se realizan en base a las cláusulas de los contratos. Los ingresos por estos servicios son reconocidos en resultados del año en proporción a la prestación de los servicios proporcionados.

i).- Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales.

j).- Resultados acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez

Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa los ajustes de las cuentas de activos y pasivos en la cuenta patrimonial Resultados acumulados NIIF.

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los ajustes de la Adopción por primera vez NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción Por Primera Vez NIIF" separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar Capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

k).- Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo.

l).- Estados financieros correspondientes

Los estados financieros del ejercicio económico 2013 están presentados con las cifras correspondientes del ejercicio económico 2012, conforme lo requiere la NIIF.

H.MYZAC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	403	70
Bancos locales	534,613	204,146
	<u>535,016</u>	<u>204,216</u>
Inversiones temporales (1)	209,907	293,275
	<u>744,923</u>	<u>497,491</u>

(1) Al 31 de diciembre las inversiones corresponden a depósitos a plazo en las siguientes Instituciones:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pacífico S.A.	103,737	161,223
Banco de Guayaquil S.A.	106,170	132,052
	<u>209,907</u>	<u>293,275</u>

Estos depósitos a plazo vencen durante el primer trimestre del año siguiente y generan un interés de entre el 3% y el 5.75% anual.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Privados	277,002	313,629
Públicos	44,900	34,741
Otras	45,557	66,762
	<u>367,460</u>	<u>415,132</u>
Menos - Provisión para cuentas incobrables (1)	(42,775)	(39,179)
	<u>324,684</u>	<u>375,953</u>

ILMYZAC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Al 31 de diciembre el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

Saldo inicial	39,179	280
(+) Provisión del año	3,596	38,899
Saldo al Final del año	<u>42,775</u>	<u>39,179</u>

NOTA 5. PROPIEDADES Y EQUIPO.-

	2013	2012	Vida útil estimada en años
Muebles y equipos de oficina	32,056	31,775	10
Equipos de computación	27,660	27,200	3
Vehículos	933	933	5
Otros activos	744	744	10
	<u>61,393</u>	<u>60,652</u>	
Menos - Depreciación acumulada (é)	(51,872)	(48,010)	
	<u>9,521</u>	<u>12,642</u>	

Al 31 de diciembre los principales movimientos del rubro propiedades y equipos son los siguientes:

	2013	2012
Saldo inicial, neto	12,642	12,306
Adquisiciones	740	6,188
Depreciación	(3,861)	(5,852)
Saldo final, neto	<u>9,521</u>	<u>12,642</u>

NOTA 6. DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Son los dividendos distribuidos a los accionistas, que se cancelarán de acuerdo a sus requerimientos, éstos generan un interés del 3.75% anual (2012: 3.75%). Durante el 2013 se cargaron a resultados como gastos financieros US\$13,726 por este concepto (2012: US\$8,475).

ILMYZAC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****NOTA 7. IMPUESTOS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	155,780	37,727
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente	53,892	35,425
	<u>209,672</u>	<u>73,152</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta causado	97,206	89,570
Retenciones:		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	8,356	1,639
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	47,558	30,733
	<u>55,914</u>	<u>32,372</u>
	<u>153,120</u>	<u>121,942</u>

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades antes del impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades	507,268	450,487
Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades	(76,090)	(67,572)
Más- Gastos no deducibles	10,668	6,524
Utilidad tributaria	<u>441,846</u>	<u>389,434</u>
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>97,206</u>	<u>89,570</u>

- (1) Corresponde principalmente a la provisión para la jubilación patronal y bonificación por desahucio.

ILMYZAC S.A.

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

NOTA 8. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Durante el año 2013, la Compañía registró con cargo a resultados US\$4,067 (2012: US\$6,569) por estos conceptos. Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de estas reservas asciende a US\$13,598 y US\$3,510 (2012: US\$8,050 y US\$2,489), respectivamente.

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 35,800 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una

NOTA 10. RESERVA LEGAL

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

NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.