

ILMYZAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (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 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para las PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 19 de abril del 2015 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) Activos y pasivos financieros

Clasificación -

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar; representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado

[Escriba texto]

activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, por los clientes por la prestación de servicios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta en 60 días. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantiene una provisión por US\$35,848, y US\$42,775, respectivamente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representados principalmente por anticipos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan hasta en 90 días.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

[Escriba texto]

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

d) Propiedad 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.

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 |

e). Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipo), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía, pues genera utilidades.

f).- 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 2014 a la tasa del 22%.

g).- 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

[Escriba texto]

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.

h).- 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.

i).- 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.

j).- Reconocimiento de ingresos ordinarios

La Compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de gradualmente o la totalidad de los derechos y beneficios sobre los servicios que presta.

k).- 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 de sus accionistas.

l).- 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.

m).- Estados financieros correspondientes

Los estados financieros del ejercicio económico 2014 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2013, conforme lo requiere la NIIF para las pymes.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| | 2014 | 2013 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Caja | 868 | 403 |
| Bancos Locales | 667,005 | 534,613 |
| | <hr/> 667,873 | <hr/> 535,016 |
| Inversiones Temporales | 267,857 | 209,907 |
| | <hr/> 935,730 | <hr/> 744,923 |

[Escriba texto]

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Banco del Pacífico S.A. | 162,084 | 103,737 |
| Banco de Guayaquil S.A. | 105,773 | 106,170 |
| | <u>267,857</u> | <u>209,907</u> |

Estos depósitos a plazo vencen hasta mayo del año siguiente y generan un interés del 5.33% anual.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|----------------|
| Privados | 122,189 | 277,002 |
| Públicos | 22,093 | 44,900 |
| Otras | 59,667 | 45,557 |
| | <u>203,949</u> | <u>367,460</u> |
| Menos - Provisión para cuentas incobrables (1) | (35,848) | (42,775) |
| | <u>168,101</u> | <u>324,684</u> |

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 42,775 | 39,179 |
| (+) Provisión del año | 24,546 | 3,596 |
| (-) Bajas | (31,473) | - |
| Saldo al Final del año | <u>35,848</u> | <u>42,775</u> |

NOTA 5. PROPIEDADES Y EQUIPO.-

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | Vida útil estimada en años |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------------------------|
| Muebles y equipos de oficina | 32,405 | 32,056 | 10 |
| Equipos de computación | 28,605 | 27,660 | 3 |
| Vehículos | 933 | 933 | 5 |
| Otros activos | 744 | 744 | 10 |
| | <u>62,687</u> | <u>61,393</u> | |
| Menos - Depreciación acumulada | (55,529) | (51,872) | |
| | <u>7,158</u> | <u>9,521</u> | |

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

[Escriba texto]

| | 2014 | 2013 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial, neto | 9,521 | 12,642 |
| Adquisiciones | 1,294 | 740 |
| Depreciación | (3,657) | (3,861) |
| Saldo final, neto | <u>7,158</u> | <u>9,521</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. Durante el 2014 se cargaron a resultados como gastos financieros US\$14,410 por este concepto (2013: US\$13,726).

NOTA 7. IMPUESTOS

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| IMPUESTOS POR PAGAR: | | |
| Impuesto al Valor Agregado | 234,789 | 159,789 |
| Retenciones de impuesto a la renta en la fuente | <u>37,179</u> | <u>61,892</u> |
| | <u>271,968</u> | <u>221,681</u> |
| IMPUESTOS PAGOS: | | |
| Impuesto a la renta causado | 82,083 | 97,106 |
| Impuesto al Valor Agregado | 72,468 | 11,606 |
| Retenciones: | | |
| Retenciones de impuesto a la renta en la fuente | 6,448 | 17,440 |
| Retenciones Impuesto al Valor Agregado | <u>5,247</u> | <u>6,388</u> |
| | <u>166,446</u> | <u>132,540</u> |

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

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Utilidades antes del impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades | 401,487 | 507,268 |
| Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades | (60,223) | (76,090) |
| Más - Gastos no deducibles (1) | <u>31,838</u> | <u>10,668</u> |
| Utilidad tributaria | <u>373,102</u> | <u>441,846</u> |
| Tasa impositiva | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | <u>82,083</u> | <u>97,206</u> |
| Impuesto diferido del año | <u>(6,241)</u> | <u>-</u> |
| Impuesto a la renta | <u>75,841</u> | <u>97,206</u> |

(1) Corresponde principalmente al exceso de la provisión incobrable de cartera.

[Escriba texto]

NOTA 8. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 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 2014 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Durante el año 2014, la Compañía registró con cargo a resultados US\$4,846 (2013: US\$4,067) por estos conceptos. Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de estas reservas asciende a US\$17,398 y US\$4,557 (2013: US\$13,598 y US\$3,510), respectivamente.

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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.