

#### Nota.- 1

##### Información General

#### a) Información de la Entidad que Reporta

IDENOVA S. A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 14 de abril del 2008 en escritura pública No.- 7319 registrada en el registro mercantil de la ciudad de Guayaquil.

**Domicilio Principal:** La empresa se encuentra ubicada en la Lotización en Inmaconsa 2do callejón entre calle Tecas y Cedros sector norte de Guayaquil - Ecuador

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Guayaquil con Ruc 0992559608001

**Objeto Social:** Su objeto social es la importación, exportación, compra, venta, fabricación, distribución de mercaderías en general.

**Del capital:** El capital social autorizado es de \$ 1.600, el capital suscrito y pagado es de \$ 800, distribuidas de la siguiente manera.

a) **Accionistas:** Los principales accionistas al 31 de Diciembre del 2013, son los siguientes:

| Personas Natural                 | Participación |
|----------------------------------|---------------|
| Pablo Oswaldo Araujo del Salto   | 99%           |
| Noemí Elizabeth Araujo del Salto | 1%            |

#### Nota.- 2

##### Base de Presentación de las Cuentas Anuales

a) **Presentación:** Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Idenova en cumplimiento con lo establecido por la superintendencia de compañías en resolución No.- 08.G. DSC. 010 de 20 de Noviembre del 2008 y publicada en el registro oficial No.- 498 el 31 de Diciembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacional de Información Financiera ( NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011 y su aplicación en su totalidad a partir de 1 de enero del 2012.

Los estados financieros adjunto al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que IDENOVA S. A. preparó aplicando las Normas Internacional de Información Financieras (NIIF), los cuales requieren que se presenten en forma complementaria de acuerdo a la NIIF 1.

De la Superintendencia de Compañía, Servicio de Rentas Internas, hasta el 31 de diciembre de 2012 no se han aplicado sanciones a Idenova S.A., ni a sus directores y administradores.

b) **Periodos Cubiertos:** los Presentes estados financieros cubren los 2011 y 2012

c) **Moneda:** Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera

d) **Responsabilidad de la Información:** La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

e) **Información Ejercicio 2011:** Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

f) **Periodo Contable:** Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

| Concepto                           | Vida útil |
|------------------------------------|-----------|
| Edificios                          | 20 años   |
| Instalaciones                      | 10 años   |
| Muebles y Enseres                  | 10 años   |
| Máquinas y Equipos                 | 10 años   |
| Equipo de Computación              | 3 años    |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años    |

**g) Cuentas comerciales a pagar y Otras cuentas por Pagar:** Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Otras cuentas por cobrar están distribuidas entre prestamos a empleados, anticipos proveedores y impuestos a recuperar.

Las provisiones cuentas incobrables, representan las estimaciones de las pérdidas que pudiera sufrir, debido al incumplimiento de los clientes para efectos de los respectivos pagos en la fecha de vencimientos

**h) Obligaciones con Instituciones Financieras:** Las deudas bancarias y financieras se registran inicialmente por el monto igual a los fondos recibidos netos, el costo de préstamo se imputan a resultados.

**i) Impuesto a las Ganancias:** El impuesto a la renta será determinado de acuerdo a las disposiciones legales y tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

**j) Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos, originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio económico,

**k) Reconocimiento de Costos y Gastos:** Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**l) Participación a Trabajadores:** La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**m) Estado de Flujos de Efectivo:** En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

**n) Actividades Operativas:** Actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

**ñ) Actividades de Inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

**o) Actividades de Financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

**p) Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**g) Conciliación de los Saldos al Inicio y Cierre del Ejercicio 2011:** La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige, que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

1. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
2. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
  - La fecha de transición a esta NIIF: y
  - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

#### **Nota. - 3**

##### **Principales Políticas Contables Aplicadas**

**a) Base para la Preparación de los Estados Financieros:** Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a los registros contables y siguiendo los principios y criterios de contabilidad conforme lo estipula las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

**b) Efectivo y Equivalentes al Efectivo:** El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades del sistema financiero.

**c) Activos y Pasivos Financieros:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Los activos financieros incluyen caja - banco, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales a corto plazo, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a largo plazo.

**d) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:** Las cuentas comerciales a cobrar son importes, que nos deben los clientes por ventas de bienes y servicios, realizadas en el curso normal de la operación.

Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos sesenta días y son registradas al monto de la factura original y disminuyen por la provisión para cuentas incobrables.

Otras cuentas por cobrar están distribuidas entre prestamos a empleados, anticipos proveedores y impuestos a recuperar.

Las provisiones cuentas incobrables, representan las estimaciones de las pérdidas que pudiera sufrir, debido al incumplimiento de los clientes para efectos de los respectivos pagos en la fecha de vencimientos.

**e) Inventario:** Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

**f) Propiedad Planta y Equipo:** Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos por préstamos que son atribuibles a la adquisición o construcción de ciertos bienes son registrados al resultado

Los mantenimientos y reparaciones son reconocidos en resultados durante el año incurrido.

La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Nota No.-4  
Caja - Bancos  
(Expresados en Dólares)

| Diciembre  |            |
|------------|------------|
| 2014       | 2013       |
| 278,446,25 | 194,683,73 |
| 100,00     | 100,00     |
| 145,225,48 | 110,575,07 |
| 133,120,77 | 84,008,66  |

Efectivo en Caja y Bancos  
Efectivo en Caja  
Banco Bolivariano Cta. Cie. No.- 084-50 1096-3  
Banco Machala Cta. Cie. No.- 1070734652

El efectivo en caja, es utilizado para compras menores  
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 corresponden a depósitos en cuentas corrientes, producto de la actividad de empresa.

Nota No.-5  
Cuentas por Cobrar  
(Expresados en Dólares)

| Diciembre  |            |
|------------|------------|
| 2014       | 2013       |
| 205,869,21 | 189,609,60 |
| 139,471,22 | 127,313,77 |
| 62,608,76  | 54,912,05  |
| 2,685,00   | 7,383,78   |
| 1,104,23   | -          |

Cientes  
Mabe Ecuador S. A.  
Ecuapar S. A.  
Tahme S. A.  
Augusto Ramirez

Las cuentas por cobrar a Cientes, son facturas por ventas de productos y servicios a crédito 60 días  
Las provisiones de cuentas incobrables se realizaron al 1% sobre los créditos pendientes al 31 de diciembre, sin que exceda el 10% del crédito total ( Art. 10 literal 11 de Ley del Régimen Tributario Interno )  
Las Provisiones de cuentas incobrables acumuladas al 31 de diciembre 2014 Y 2013 son de \$ -6,168.00

Nota No.-6  
Otras Cuentas por Cobrar  
(Expresados en Dólares)

| Diciembre |           |                                  |
|-----------|-----------|----------------------------------|
| 2014      | 2013      |                                  |
| 42.709,71 | 36.475,26 | Otras Cuentas por Cobrar         |
| 5.352,53  | 11.383,56 | Empleados                        |
| 30.058,61 | 13.758,61 | Prestamos Accionistas            |
| 5.887,01  | 11.333,09 | Anticipos a Proveedores          |
| 1.411,56  | -         | Consignación Liquidación Haberes |

Las cuentas por cobrar a empleados se clasifican en: Préstamos y Vacaciones Pagadas por adelantado, las mismas que serán recuperadas en el próximo año, no implican ningún tipo de interés.

La Cuenta por cobrar a Accionistas Pablo Oswaldo Araujo Corresponde a Dividendos entregados por Anticipados.

La cuenta por cobrar a Proveedores, son anticipos entregados por servicios y compras que se entregaran en los proximos meses.

La consignaciones por liquidaciones son valores depositados en las cuentas del ministerio de trabajo que seran recuperados una vez se cumpla el y proceso.

Nota No.-7  
Impuestos  
(Expresados en Dólares)

| Diciembre |            |                                               |
|-----------|------------|-----------------------------------------------|
| 2014      | 2013       |                                               |
| 39.219,12 | 246.629,78 | Cuentas por Cobrar Fiscales                   |
| -         | 418,77     | Crédito Tributario ISD                        |
| 23.136,80 | 231.510,87 | Crédito Tributario IVA                        |
| 12.496,32 |            | Crédito Tributario Renta                      |
| 3.586,00  | 14.700,14  | Crédito Tributario por Dividendos Anticipados |

El rubro más importante en la cuenta por cobrar fiscales corresponde a créditos Tributarios por Retenciones al Iva que están em trámites ante el SRI para su devolución.

Nota No.-8  
Inventarios  
(Expresados en Dólares)

| Diciembre                     | 2014             | 2013             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Inventarios</b>            | <b>15,737,25</b> | <b>12,772,74</b> |
| Soporte Tubo Alimentador Galv | 2,392,31         | 5,098,28         |
| Soporte Placa Galv            | 679,90           | 1,278,32         |
| Soporte Placa Tubo            | 171,09           | -                |
| Refuerzo Gabinete 0,70        | 440,40           | 315,00           |
| Plantilla Frente Gabinete     | 74,46            | 27,14            |
| Tubo Redondo Aluminio 5/16    | 531,18           | 1,772,32         |
| Cañerías Aluminios 5/8        | 2,070,68         | 4,281,68         |
| Tomillos                      | 562,40           | -                |
| Locite                        | 467,32           | -                |
| Alambre Galvanizado           | 97,10            | -                |
| Tuercas                       | 109,60           | -                |
| Pernos                        | 26,22            | -                |
| Arandelas                     | 23,49            | -                |
| Aluminio Tubo 6,35 * 8mm      | 4,045,55         | -                |
| Aluminio Tubo 8,0 * 8mm       | 4,045,55         | -                |

Nota No.-9  
Propiedad, Planta y Equipos  
(Expresados en Dólares)

| Diciembre                            | 2014              | 2013              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Propiedades, Planta y Equipos</b> | <b>306,493,86</b> | <b>274,196,63</b> |
| Terreno                              | 53,513,10         | 53,513,10         |
| Instalaciones                        | 127,317,70        | 114,416,27        |
| Construcciones en Proceso            | 54,982,72         | 57,226,86         |
| Vehículos                            | 60,364,99         | 45,651,78         |
| Maquinarias Y Equipos                | 49,358,45         | 26,358,45         |
| Equipos de Computación y Software    | 8,417,00          | 5,177,00          |
| Dep Acumulada                        | (47,460,10)       | (28,146,83)       |

**Planta Industrial**

|                 |    |            |
|-----------------|----|------------|
| Valor de Compra | \$ | 200.000,00 |
| Valor de Avaluo | \$ | 214.033,20 |

Terreno

Dirección

Km 10,3 Via Guayaquil - Daule  
 Lotización Industrial INMACONSA  
 Manzana # 0014 Solares # 043-053  
 Calle 1 Callejón 23A Entre Calle Tecas Y Cedros  
 Cantón Guayaquil, Provincia Guayas  
 1710 m²

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| Area de Terreno                          | 33,49     |
| Valor Unitario                           | 57.267,90 |
| Valor Total Avaluo                       | 53.513,10 |
| Porcentaje                               | 27%       |
| Asignación de Acuerdo a precio de compra | 53.513,10 |

**Instalaciones**

**Galpón Principal**

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Area de Construcción m²                  | 651,30     |
| Valor Unitario                           | 188,00     |
| Valor Total Avaluo                       | 122.444,40 |
| Porcentaje                               | 57%        |
| Asignación de Acuerdo a Precio de Compra | 114.416,27 |
| Mejoras ( redes Eléctrica )              | 12.901,43  |

FUENTE: AVALUO REALIZADO POR PRETIUM CIA. LTDA.

**Equipos De Computación y Software**

**Servidor Palmira Software**

| Costo    | Fecha de Compra | Proveedor      | Factura       | Bien        | Modelo                         |
|----------|-----------------|----------------|---------------|-------------|--------------------------------|
| 2.030,00 | 27/12/2011      | Tech Net C. A. | 001-001-15776 | Servidor HP | Server mp ml 150 G6 e5504 xeon |

**Vehiculos**

| Costo     | Fecha Compra | Proveedor       | Factura       | Marca     | Modelo | Clase     | Motor         | Chasis            | Combustible | Color  | Accesorios | Ubicación | Tipo de Depreciación | Vida Util   |   |
|-----------|--------------|-----------------|---------------|-----------|--------|-----------|---------------|-------------------|-------------|--------|------------|-----------|----------------------|-------------|---|
| 14.723,21 | 30/07/2014   | E. Maulme C. A. | 001-005-37760 | Chevrolet | N300   | Camioneta | LAQUE42120618 | LZWCCAGA4F6001941 | Gasolina    | Bianco | Radio      | 2015      | Planta Idenova       | Línea Recta | 5 |

**Vehiculos**

**Costo**

Fecha Compra  
Proveedor  
Factura  
Marca  
Modelo  
Clase  
Motor  
Chasis  
Combustible  
Color  
Accesorios  
Año  
Ubicación  
Tipo de Depreciación  
Vida Util

12/07/2013  
E. Maulme C. A.  
001-005-35431  
Chevrolet  
NLR 55E 2.7 2P 4X2 TM  
CAMIONETA  
AJB1371868  
JAANLR55EE7100192  
Disseil  
Blanco  
Radio(GVIT) sz kdc148cr  
2014  
Producción  
Linea Recta  
5

**24.991,07**

**Vehiculos**

**Costo**

Fecha Compra  
Proveedor  
Factura  
Marca  
Modelo  
Clase  
Motor  
Chasis  
Cilindraje  
Combustible  
Color  
Accesorios  
Año  
Ubicación  
Tipo de Depreciación  
Vida Util

30/09/2011  
E. Maulme C. A.  
001-005-31423  
Chevrolet  
Grand Vitara dlx 4X2  
Jeep  
J20A-750401  
8LDCSV364C0128287  
2000  
Gasolina  
Plomo  
Radio(GVIT) sz kdc148cr  
2012  
Gerencia General  
Linea Recta  
5

**20.660,71**

**Licencia y Sistema Operativo Palmira**

|                 |                                                |
|-----------------|------------------------------------------------|
| Fecha de Compra | 27/12/2011                                     |
| Proveedor       | Tech Net C. A.                                 |
| Factura         | 001-001-15776                                  |
| Licencia        | (1) p73-04982 winsvrd 2008r2 sngl olpnl        |
| Licencia        | (5) r18-02729 winsvrcl 2008 sngl olp nl dvccal |
| Licencia        | (1) Sistema adm Palmira Software Full          |
| Costo           | 3.147,00                                       |

**Licencia y Sistema Operativo Unionpyme**

**Maquinarias Y Equipos**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Elevador semi-Electrico     | 4.440,54  |
| Calibrador de Fuga          | 3.290,64  |
| Tomo Elite 3,00 m           | 10.000,00 |
| Maquina de Electroerocion   | 23.000,00 |
| Ensayo Estanqueidad presion | 8.627,27  |
|                             | 26.358,45 |

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, Fue Como Sigue:

| 2013                    | Terreno   | Instalaciones | Vehiculos  | Construcciones | Equipos de Computación | Maquinarias y Equipos |
|-------------------------|-----------|---------------|------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| Saldos Iniciales 2013   | 53.513,10 | 105.819,40    | 15.484,21  | 31.001,29      | 3.716,42               | -                     |
| Mejoras                 | -         | -             | 24.991,07  | 26.225,57      | -                      | 26.358,45             |
| Gastos de Depreciación  | -         | (5.720,82)    | (6.487,49) | -              | (405,99)               | (298,58)              |
| Saldos a Diciembre 2013 | 53.513,10 | 100.098,58    | 33.987,79  | 57.226,86      | 3.310,43               | 26.059,87             |

| 2013                    | Terreno   | Instalaciones | Vehiculos   | Construcciones | Equipos de Computación | Maquinarias y Equipos |
|-------------------------|-----------|---------------|-------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| Saldos Iniciales 2014   | 53.513,10 | 100.098,58    | 33.987,79   | 57.226,86      | 3.310,43               | 26.059,87             |
| Mejoras                 | -         | 12.901,43     | -           | 8.790,74       | 5.106,57               | -                     |
| Traspaso Obra Terminada | -         | -             | -           | (11.034,88)    | -                      | -                     |
| Compras                 | -         | -             | -           | -              | -                      | 23.000,00             |
| Gastos de Depreciación  | -         | (5.720,82)    | (10.372,79) | -              | (2.272,56)             | (2.813,67)            |
| Saldos a Diciembre 2014 | 53.513,10 | 107.279,19    | 38.328,21   | 54.982,72      | 6.144,44               | 46.246,20             |

El terreno y instalaciones, corresponden a la planta y oficinas y un área en construcción que será para nuevas oficinas de la parte administrativa.

La compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene prenda hipotecaria sobre el terreno, instalaciones y vehículos con Banco Machala.

Nota No.-11  
Cuentas Por Pagar Proveedores  
(Expresados en Dólares)

ver anexo 2

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, la cuenta por pagar a proveedores son facturas vencidas y a crédito de 30 a 60 días por compra de materia prima, suministros, materiales y servicios de mantenimiento, las cuales no implican intereses.

| Nota No.-12                               |  | Otras Cuentas Por Pagar Corrientes<br>(Expresados en Dólares) |            |
|-------------------------------------------|--|---------------------------------------------------------------|------------|
|                                           |  | 2014                                                          | 2013       |
| <b>Diciembre</b>                          |  |                                                               |            |
| <b>Otras Cuentas Por Pagar Corrientes</b> |  |                                                               |            |
| <b>Fiscales</b>                           |  | 64,897,95                                                     | 121,701,44 |
| Retenciones a la Fte Renta                |  | 19,831,25                                                     | 57,598,18  |
| Retenciones a la Fte Iva                  |  | 1,247,85                                                      | 3,328,11   |
| Retenciones en Relación de Dependencia    |  | 1,041,40                                                      | 1,091,05   |
| Impuesto a la Renta 2011                  |  | 299,92                                                        | 235,80     |
| Impuesto a la Renta 2012                  |  | -                                                             | 15,133,39  |
| Impuesto a la Renta 2013                  |  | -                                                             | 20,594,79  |
| Impuesto a la Renta por Pagar 2014        |  | -                                                             | 17,215,04  |
| <b>Empleados</b>                          |  | 17,242,08                                                     | -          |
| Décimo Tercer Sueldo                      |  | 37,391,23                                                     | 56,130,30  |
| Décimo Cuarto Sueldo                      |  | 2,051,45                                                      | 2,116,08   |
| Vacaciones                                |  | 14,008,79                                                     | 14,286,97  |
| Fondos Reservas                           |  | 9,684,27                                                      | 8,513,09   |
| Utilidad 15% Participación                |  | 1,537,58                                                      | 1,475,20   |
| <b>IESS</b>                               |  | 10,109,14                                                     | 29,738,96  |
| Aporte 12,15% IESS                        |  | 7,599,27                                                      | 7,896,76   |
| Aporte 9,35% IESS                         |  | 3,303,54                                                      | 3,495,80   |
| Fondo Reservas                            |  | 2,714,57                                                      | 2,639,95   |
| Préstamos Quirogaraños de Empleados       |  | 183,99                                                        | 203,12     |
| Préstamos Hipotecarios de Empleados       |  | 1,397,17                                                      | 1,363,12   |
| <b>Pensión Alimenticias</b>               |  | 76,20                                                         | 76,20      |
| Pensión Alimenticias                      |  | -                                                             | 194,77     |

| Nota No.-13                               |           | Obligaciones Bancarias |          |
|-------------------------------------------|-----------|------------------------|----------|
| (Expresados en Dólares)                   |           | Diciembre              |          |
| 2014                                      |           | 2013                   |          |
| Corrientes                                | 39.350,20 | 4.111,76               | 4.111,76 |
| Banco Bolivariano ( Tarjetas de Créditos) | 1.537,20  | 4.111,76               |          |
| Banco Machala                             | 37.813,00 | -                      |          |
| No Corrientes                             | 34.967,80 | 98.510,72              |          |
| Banco Bolivariano                         | -         | 5.509,07               |          |
| Banco Machala                             | 34.967,80 | 93.001,65              |          |

| Nota No.-14               |           | Provisiones |  |
|---------------------------|-----------|-------------|--|
| (Expresados en Dólares)   |           | Diciembre   |  |
| 2014                      |           | 2013        |  |
| Provisiones Por Servicios | 0,00      | 5.500,00    |  |
| Servicios Profesionales   | 0,00      | 5.500,00    |  |
| Provisiones Labores       | 0,00      |             |  |
| Jubilación Patronal       | 23.593,18 | 22.915,87   |  |
| Desahucio                 | 19.170,28 | 18.492,45   |  |
|                           | 4.422,90  | 4.423,42    |  |

El valor reconocido en los estados financieros de la compañía, corresponden al valor actual presente de la obligación por beneficios definidos que representan el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio por empleo tanto en el período corriente como en resultados anteriores.

Para determinar el valor de la obligación requirió un estudio actuarial ( ver estudio actuarial )

El capital social al 31 de diciembre del 2014, está constituida por 800 acciones comunes, suscritas y pagadas a un valor nominal de \$ 1 por cada una

La ley de compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual se provisione como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

La reserva legal no podrá ser distribuida a los accionista, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumento de capital.

El resultado acumulado está a disposición de los accionistas de la compañía para la distribución de dividendos.

Los ajustes que se hagan por adopción a NIIF, serán con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales Información Financieras"

| Utilidad del Ejercicio                                 |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|
| (-) 15% Participación Trabajadores                     | 67,400,72   |
| (-) 15% Participación Trabajadores                     | 198,259,70  |
| (=) Utilidad Antes Impuesto a la Renta                 | 29,738,96   |
| (+) Gastos No deducibles                               | 168,520,75  |
| (-) Deducción Por Incremento Neto de Empleos           | 57,290,61   |
| (-) Deducción por Pago a Trabajadores Con Discapacidad | 21,082,47   |
| (-) Deducción por Pago a Trabajadores Con Discapacidad | 31,843,55   |
| (-) Deducción por Pago a Trabajadores Con Discapacidad | -           |
| (-) Deducción por Pago a Trabajadores Con Discapacidad | (41,991,70) |
| (=) Utilidad Gravable Impuesto a la Renta              | 58,141,08   |
| Impuesto a la Renta Sobre Utilidad a Reinvertir 13%    | 158,372,60  |
| Impuesto a la Renta Sobre Utilidad a Reinvertir 13%    | -           |
| Base Gravable Sobre Utilidad no Reinvertidas           | -           |
| Impuesto a la Renta sobre Utilidad no Reinvertidas 22% | 58,141,08   |
| Impuesto a la Renta sobre Utilidad no Reinvertidas 22% | 158,372,60  |
| Total Impuesto a la Renta a Pagar                      | 34,841,97   |
| Utilidad Neta del Ejercicio                            | 17,215,04   |
|                                                        | 40,048,53   |
|                                                        | 151,305,71  |

El art. 4 de la ley del régimen tributario interno señala que son sujetos pasivos del impuesto a la renta las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de esta Ley. Los sujetos pasivos obligados a llevar contabilidad, pagarán el impuesto a la renta en base de los resultados que la misma.

El art. 37 de la ley del régimen tributario interno señala que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido.

La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

| Ingresos de Actividades Ordinarias |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| (Expresados en Dólares)            |              |              |
| Nota No.-16                        |              |              |
| Diciembre                          |              |              |
| Ventas                             | 2014         | 2013         |
| Mabe Ecuador S. A.                 | 1.223.796,62 | 1.412.201,64 |
| Ecuapar S. A.                      | 920.706,07   | 1.054.778,78 |
| Beralisa S. A.                     | 290.639,73   | 339.534,81   |
| Talme S. A.                        | -            | 8.092,64     |
| Ramirez Augusto                    | 9.415,00     | 8.950,00     |
| Ecuawel Ding                       | 985,92       | -            |
| Guillermo Cornejo                  | 280,00       | -            |
| Otros Ingresos                     | 100,00       | -            |
|                                    | 1.669,90     | 845,41       |

| Diciembre                                   |  | 2014        | 2013        |
|---------------------------------------------|--|-------------|-------------|
| <b>Costos</b>                               |  |             |             |
| Inventario Inicial                          |  | 781,200,68  | 838,015,97  |
| Compras Materia Primas                      |  | 207,179,51  | 187,724,31  |
| Inventario Final                            |  | (15,737,25) | (12,772,73) |
| <b>Materiales Utilizados Para la Ventas</b> |  |             |             |
| Sueldos y Salarios                          |  | 205,483,67  | 202,046,42  |
| Aporte a la Seguridad Social 12,15%         |  | 24,719,47   | 24,663,26   |
| Fondo Reservas Empleados                    |  | 13,185,66   | 11,981,12   |
| Décimo Tercer Sueldos                       |  | 17,814,01   | 17,215,76   |
| Décimo Cuarto Sueldos                       |  | 15,665,81   | 14,996,28   |
| Vacaciones                                  |  | 8,457,68    | 7,501,86    |
| Provisión Indemnización y Desahucio         |  | 677,83      | 14,740,84   |
| <b>Costo Empleados</b>                      |  |             |             |
| Depreciación                                |  | 13,463,06   | 8,366,90    |
| Suministros y Materiales Y Mantenimientos   |  | 88,809,86   | 141,057,76  |
| Otros Gastos                                |  | 188,708,64  | 200,873,78  |
| <b>Costos Indirectos</b>                    |  |             |             |
| Gastos Administrativos                      |  | 365,096,52  | 345,423,44  |
| Sueldos y Salarios                          |  | 159,790,73  | 154,257,72  |
| Aporte a la Seguridad Social 12,15%         |  | 20,238,86   | 19,895,78   |
| Fondo Reservas Empleados                    |  | 8,989,84    | 7,934,58    |
| Décimo Tercer Sueldos                       |  | 10,062,96   | 10,184,78   |
| Décimo Cuarto Sueldos                       |  | 5,213,24    | 5,336,38    |
| Vacaciones                                  |  | 4,870,74    | 4,869,66    |
| Provisión Indemnización y Desahucio         |  | -           | 1,125,96    |
| <b>Gastos Empleados</b>                     |  |             |             |
| Depreciación                                |  | 5,850,21    | 4,545,98    |
| Honorarios Profesionales                    |  | 42,579,80   | 13,346,24   |
| Otros Gastos                                |  | 107,500,14  | 123,926,36  |
| Otros Gastos                                |  | 155,930,15  | 141,818,58  |
| <b>Gastos Financieros</b>                   |  |             |             |
| Intereses Préstamos                         |  | 10,098,78   | 12,318,09   |

2013

2014

Diciembre

| Flujo de Efectivo Actividades de Operación                          |  |             |
|---------------------------------------------------------------------|--|-------------|
| Resultado del Ejercicio                                             |  | 87.391,30   |
| Más Cargos a Resultados que no Representan Movimientos de Efectivos |  | 67.400,72   |
| Depreciación                                                        |  | 19.313,27   |
| Provisión de la Jubilación Patronal                                 |  | 677,31      |
| Deterioro de Cartera                                                |  | -           |
| Cambios en Activos y Pasivos                                        |  | 91.405,12   |
| Cuentas por Cobrar                                                  |  | -339.359,12 |
| Inventarios                                                         |  | 16.740,47   |
| Otras Cuentas por Cobrar                                            |  | 6.847,68    |
| Cuentas por Pagar Proveedores                                       |  | -267.923,78 |
| Cuentas por Pagar Fiscales                                          |  | -5.367,81   |
| Cuentas por Pagar Empleados                                         |  | -           |
| Otras Cuentas por Pagar                                             |  | 178.796,42  |
| Efectivo Neto (Usado en) Provisio de Actividades de operación       |  | -89.655,68  |
|                                                                     |  | (96.616,26) |

Ing. Jorge Posligua Velez  
CONTADOR

Ing. Pablo Arango Del Salto  
GERENTE GENERAL