

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

FAXARE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS TERMINADOS AL

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados - Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

FAXARE S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA				
	NOTAS	SALDOS NIFF 2014	SALDOS NIFF 2013	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	6			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		18344,81	23849,62	-5504,81
ACTIVOS FINANCIEROS	7			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		33663,00	28279,75	5383,25
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		35000,00	0,00	35000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR C. NO RELACIONADOS		19870,00	0,00	19870,00
INVENTARIO	8			
PRODUCTOS TERMINADOS		0,00	0,00	0,00
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	9			
CREDITO TRIBUTARIO IVA		2477,30	5642,14	-3164,84
CREDITO TRIBUTARIO IR		0,00	1767,59	-1767,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		109355,11	59539,10	49816,01
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	10			
MUEBLES Y ENSERES		4560,00	4560,00	0,00
MAQUINARIAS		2300,00	2300,00	0,00
EQUIPO DE COMPUTACION		3780,00	3780,00	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA DE PPE				
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		-1933,40	0,00	-1933,40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8706,60	10640,00	-1933,40
TOTAL ACTIVOS		118061,71	70179,10	47882,61

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

FAXARE S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA				
	NOTAS	SALDOS NIFF 2014	SALDOS NIFF 2013	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11			
PROVEEDORES NACIONALES		0,00	0,00	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12			
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		66,17	0,00	66,17
PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR		2357,23	550,04	1807,19
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	13			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2423,40	550,04	1873,36
PASIVO NO CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
PROVEEDORES NACIONALES		0,00	7409,73	-7409,73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	7409,73	-7409,73
TOTAL PASIVOS		2423,40	7959,77	-5536,37
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	14	800,00	800,00	0,00
APORTES				
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		96500,00	53500,00	43000,00
GANANCIAS ACUMULADAS				
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		7919,33	5488,15	2431,18
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
GANANCIA NETA DEL PERIODO		10418,98	2431,18	7987,80
TOTAL PATRIMONIO NETO		115638,31	62219,33	53418,98
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		118061,71	70179,10	47882,61

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

FAXARE S.A.		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA		
	NOTAS	SALDOS 2014
INGRESO	3	
VENTAS DE BIENES TARIFA 12		191.207,84
VENTAS DE BIENES TARIFA 0		63.541,49
TOTAL INGRESO		254.749,33
COSTO DE VENTA		229.501,73
INVENTARIO INICIAL		
COMPRAS	229.501,73	
(-) INVENTARIO FINAL		
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		25.247,60
GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		9.532,70
SUELDOS Y SALARIOS	5.701,07	
APORTES AL IESS	635,71	
BENEFICIOS SOCIALES	1.062,72	
DEPRECIACION	1.933,40	
COMBUSTIBLES	0,00	
SUMINISTROS Y MATERIALES	0,00	
TRANSPORTE	0,00	
PAGO POR OTROS SERVICIOS	199,80	
UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJADORES	4	15.714,90
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		2.357,24
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	5	13.357,67
22 % IMPUESTO A LA RENTA		2.938,69
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		10.418,98

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

FAXARE S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)					
	CAPITAL	APORTE	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		APORTE FUTURO CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
SALDO AL 01-ENE-2014	800,00	53.500,00	5.488,15	2.431,18	62.219,33
Utilidades NO Distribuidas			2.431,18	-2.431,18	0,00
Aporte F. Capital		43.000,00			43.000,00
Ganancia Neta del Período				10.418,98	10.418,98
SALDO AL 31-DIC-2014	800,00	96.500,00	7.919,33	10.418,98	115.638,31

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS

FAXARE S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	Al 31 de Diciembre 2.014
<u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	194.496,08
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-236.911,46
Pagos a y por cuenta de los empleados	-550,04
Otros pagos por actividades de operación	-9.532,70
Impuestos a las ganancias pagados	2.059,91
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.933,40
Otras entradas (salidas) de efectivo	43.000,00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>-5.504,81</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>0,00</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	0,00
Pago de Préstamos a Largo Plazo	0,00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>0,00</u>
<u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	<u>-5.504,81</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>23.849,62</u>
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>18.344,81</u>

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

FAXARE S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de productos farmacéuticos incluso veterinarios.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de FAXARE S.A.; al 31 de Diciembre del 2014, constituyen los estados financieros anuales de la sociedad preparada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2014, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 26 de Marzo del 2015.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro sobre el que tengan efecto.

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF

Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía FAXARE S.A.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía FAXARE S.A.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros de aplicación de las NIIF Para PYMES.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con Instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito,

La comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

Accionista 1	520 Acciones	\$1,00	\$ 520,00
Accionista 2	280 Acciones	\$1,00	\$ 280,00

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

a) Ventas de bienes al por mayor y menor

Venta de Productos Farmacéuticos

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Ventas de Servicios Tarifa 0 %	191.20784	32.191,78
Ventas de Servicios tarifa 12 %	63.541,49	144.567,97
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	254.749,33	176.759,75

4. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad Contable – Base de cálculo	15.714,90	3.666,94
15% Participación Utilidades	2.357,23	550,04

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

5. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta.

	2014	2013
Utilidad Contable	15.714,90	3.666,94
(-) Participación Trabajadores 15%	2.357,23	550,04
BASE IMPUESTO A LA RENTA	13.357,67	3.116,90
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.938,69	685,72

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Bancos	18.344,81	23.849,62
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	18.344,81	23.849,62

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

7. Documentos y Cuentas por Cobrar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas por cobrar Clientes	33.663,00	28.278,75
Otras Cuenta y Documentos por Cobrar	35.000,00	0,00
Cuentas y Doc. Por Cobrar no relacionados	19.870,00	0,00
Total Documentos y Cuentas por Cobrar	<u>88.533,00</u>	<u>28.278,75</u>

8. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Inventario de Bienes no producidos	0.00	0.00
Total Inventarios	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

9. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Crédito Tributario IVA	2.477,30	5.642,14
Crédito Tributario Renta	0,00	1.767,59
Total de activos por Impuestos Corrientes	<u>2.477,30</u>	<u>7.409,73</u>

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

10. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/14	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/13
Muebles y Enseres	4.560,00	0,00	4.560,00
Maquinarias	2.300,00	0,00	2.300,00
Equipo de Computo	3.780,00	0,00	3.780,00
(-) Depreciación Acumulada	1.933,40	0,00	0,00
Total Propiedades, Planta y Equipo	8.706,60	0,00	10.640,00

11. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Proveedores Locales	0,00	0,00
Total Cuentas y Documentos por Pagar	0,00	0,00

12. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la renta por Pagar	66,17	0,00
Participación de Trabajadores por pagar	2.357,23	550,04
Con La Administración Tributaria	0,00	0,00
Con el Seguro Social	0,00	0,00
Total Obligaciones Corrientes	<u>2.423,40</u>	<u>550,04</u>

13. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	7.409,73
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	<u>0,00</u>	<u>7.409,73</u>

FAXARE S.A.

RUC: 0992600926001

EXP: 132954

14. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ocho cientos (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

Solis Lasso Santy Carolina

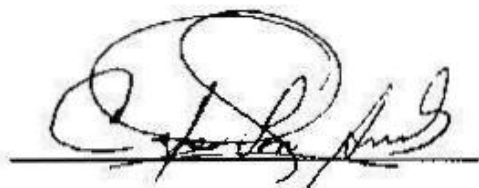
520 Acciones

Tubay Franco Pascuala Gloria

280 Acciones

15. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2014 al 26 de marzo del 2015, fecha en que la Administración autorizo los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que afecten de forma significativa a la interpretación de la misma.


CONTADOR