

MICROMEGAS S.A.

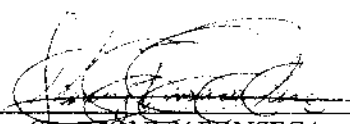
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

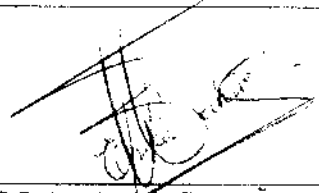
---

| <u>ACTIVOS</u>                   | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31,</u>     |                |
|----------------------------------|--------------|--------------------------|----------------|
|                                  |              | <u>2014</u>              | <u>2013</u>    |
|                                  |              | <u>(En U.S. dólares)</u> |                |
| ACTIVOS CORRIENTES               |              |                          |                |
| Caja y bancos                    |              | 38,366                   | 14,006         |
| Cuentas por cobrar               | 4            | 58,403                   | 56,922         |
| Inventarios                      | 5            | 127,807                  | 58,540         |
| Activos por impuestos corrientes |              | 58,778                   | 26,537         |
| Gastos pagados por anticipado    |              | <u>30,728</u>            | <u>49,759</u>  |
| Total activos corrientes         |              | 314,082                  | 205,764        |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:           |              |                          |                |
| Propiedades y equipos, neto      | 6            | 403,130                  | 318,548        |
| Activos intangibles              |              | 57,166                   | 60,063         |
| Otros activos no corrientes      | 7            | <u>117,313</u>           | <u>169,699</u> |
| Total de activos no corrientes   |              | <u>577,609</u>           | <u>548,310</u> |
| TOTAL                            |              | <u>891,691</u>           | <u>754,074</u> |

Ver notas a los estados financieros

---

  
SR. JHONNY FONSECA  
Gerente General

  
C.P.A. ERIKA CEDENO C.  
Contadora

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas****Diciembre 31,  
2014      2013  
(En U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

|                                                         |   |                |               |
|---------------------------------------------------------|---|----------------|---------------|
| Préstamos                                               | 8 | 26,476         | 23,744        |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 266,544        | 172,986       |
| Pasivos por impuestos corrientes                        |   | 83,114         | 53,395        |
| Provisiones                                             |   | <u>102,123</u> | <u>36,442</u> |
| Total pasivos corrientes                                |   | 478,257        | 286,567       |

**PASIVOS NO CORRIENTES:**

|                           |   |          |               |
|---------------------------|---|----------|---------------|
| Préstamos                 | 8 | 333,548  | 356,952       |
| Cuentas por pagar         |   | 75,082   | 18,332        |
| Otros pasivos             |   | <u>0</u> | <u>80,670</u> |
| Total pasivo no corriente |   | 408,630  | 455,954       |

|               |  |         |         |
|---------------|--|---------|---------|
| Total pasivos |  | 886,887 | 742,521 |
|---------------|--|---------|---------|

**PATRIMONIO:****10**

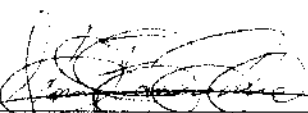
|                                       |  |                 |                |
|---------------------------------------|--|-----------------|----------------|
| Capital social                        |  | 800             | 800            |
| Aportes para futuras capitalizaciones |  | 15,000          | 15,000         |
| Reservas legal                        |  | 7               | 7              |
| Resultados acumulados                 |  | <u>(11,003)</u> | <u>(4,254)</u> |
| Total patrimonio                      |  | <u>4,804</u>    | <u>11,553</u>  |

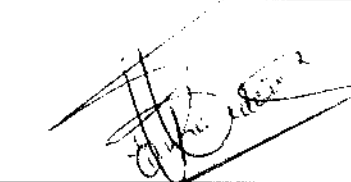
|       |  |                |                |
|-------|--|----------------|----------------|
| TOTAL |  | <u>891,691</u> | <u>754,074</u> |
|-------|--|----------------|----------------|

---

Ver notas a los estados financieros

---

  
SR. JHONNY FONSECA  
Gerente General

  
C.P.A. ERIKA CEDEÑO C.  
Contadora

**MICROMEGAS S.A.**

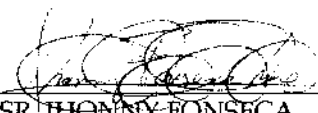
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

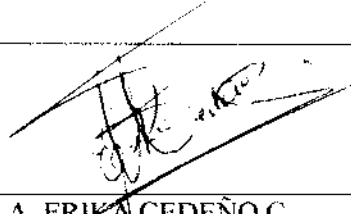
|                                            | <u>Nota</u> | <u>Diciembre 31,</u><br><u>2014</u> <u>2013</u><br>(En U.S. dólares) |                  |
|--------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| INGRESOS                                   |             | 1,418,661                                                            | 1,406,794        |
| COSTOS                                     |             | <u>(340,177)</u>                                                     | <u>(444,662)</u> |
| UTILIDAD BRUTA                             |             | 1,078,484                                                            | 962,132          |
| OTROS INGRESOS                             |             |                                                                      | 37,661           |
| GASTOS:                                    |             |                                                                      |                  |
| Gastos de administración                   | 11          | (956,858)                                                            | (794,095)        |
| Gastos de ventas                           |             | (67,703)                                                             | (172,719)        |
| Gastos financieros                         |             | <u>(60,672)</u>                                                      | <u>(29,155)</u>  |
| Total gastos                               |             | <u>(1,085,233)</u>                                                   | <u>(995,969)</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO RENTA |             | (6,749)                                                              | 3,824            |
| Gasto de impuesto a la renta corriente     |             | <u>0</u>                                                             | <u>(5,818)</u>   |
| PERDIDA DEL EJERCICIO                      |             | <u>(6,749)</u>                                                       | <u>(1,994)</u>   |

Ver notas a los estados financieros

---

  
SR. JHONNY FONSECA  
Gerente General

---

  
C.P.A. ERIKA CEDEÑO C.  
Contadora

**MICROMEGAS S.A.**

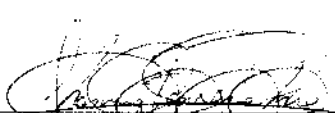
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

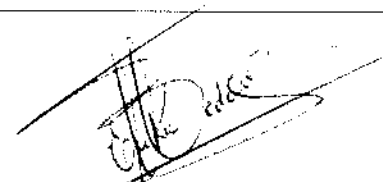
---

|                                  | <u>Capital Social</u> | <u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u>   |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------|
|                                  | (En U.S. dólares)     |                                              |                 |                              |                |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 800                   | 0                                            | 7               | (2,260)                      | (1,453)        |
| Aporte para aumento de capital   |                       | 15,000                                       |                 |                              | 15,000         |
| Pérdida del ejercicio            | <u>0</u>              | <u>0</u>                                     | <u>0</u>        | <u>(1,994)</u>               | <u>(1,994)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 800                   | 15,000                                       | 7               | (4,254)                      | 11,553         |
| Pérdida del ejercicio            |                       |                                              |                 | (6,749)                      | (6,749)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | <u>800</u>            | <u>15,000</u>                                | <u>7</u>        | <u>(11,003)</u>              | <u>4,804</u>   |

Ver notas a los estados financieros

---

  
SR. JHONNY FONSECA  
Gerente General

  
C.P.A. ERIKA CEDEÑO C.  
Contadora

**MICROMEGAS S.A.**

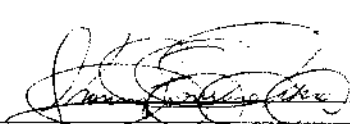
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

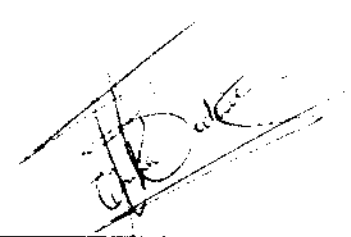
---

|                                                                        | <u>Diciembre,</u>        |                  |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|
|                                                                        | <u>2014</u>              | <u>2013</u>      |
|                                                                        | <u>(En U.S. dólares)</u> |                  |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:                        |                          |                  |
| Recibido de clientes                                                   | 1,592,421                | 1,472,707        |
| Pagado a proveedores, empleados y otros                                | (1,390,430)              | (1,357,989)      |
| Intereses pagados                                                      | (60,671)                 | (29,155)         |
| Impuesto a la renta                                                    | <u>3,397</u>             | <u>38,335</u>    |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación                  | <u>144,717</u>           | <u>123,898</u>   |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:                        |                          |                  |
| Adquisición de propiedades y equipos                                   | (77,060)                 | (198,157)        |
| Compras de activos intangibles                                         | (5,530)                  | (34,437)         |
| Otros activos                                                          | <u>0</u>                 | <u>(159,742)</u> |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión                         | <u>(82,590)</u>          | <u>(392,336)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:                      |                          |                  |
| Obligaciones bancarias                                                 | 14,029                   | (52,635)         |
| Nuevos préstamos a largo plazo                                         | 44,975                   | 238,802          |
| Aporte para aumento de capital                                         | <u>(96,771)</u>          | <u>15,000</u>    |
| Efectivo neto utilizado (proveniente) en actividades de financiamiento | <u>(37,767)</u>          | <u>201,166</u>   |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:                                   |                          |                  |
| Aumento (disminución) neto durante el año                              | 24,360                   | (67,272)         |
| Saldo al comienzo del año                                              | <u>14,006</u>            | <u>81,278</u>    |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO                                                  | <u>38,366</u>            | <u>14,006</u>    |

Ver notas a los estados financieros

---

  
SR. JHONNY FONSECA  
Gerente General

  
C.P.A. ERIKA CEDEÑO C.  
Contadora

## **MICROMEGAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía MICROMEGAS S.A. es una sociedad de responsabilidad anónima radicada en el Ecuador. El domicilio de su centro del negocio es en la Cdla. Kennedy Norte Calle José Falconi S. 12 edificio Ana María piso 3. Su actividad principal es la administración y ventas de comidas y bebidas en fuentes de soda.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1. *Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros de MICROMEGAS S.A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

##### **2.2. *Bases de preparación***

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

##### **2.3. *Caja y Bancos***

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

##### **2.4. *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar***

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, tarjetas de crédito y empleados.

##### **2.5. *Inventarios***

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

## 2.6. Activos por impuestos corrientes

Estos importes son registrados al costo y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidadas a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la renta.

## 2.7. Propiedades y equipos

**2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento:** Los activos fijos son registrados al costo.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

**2.7.2. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

| <u>Activo</u>          | <u>Vida Útil</u> |
|------------------------|------------------|
| Instalaciones          | 10 años          |
| Muebles y enseres      | 10 años          |
| Equipos de oficina     | 10 años          |
| Máquinas y equipos     | 10 años          |
| Equipos de Computación | 3 años           |

## 2.8. Activos intangibles

Se reconocerá como activo intangible, a los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Incluye concesiones de locales comerciales registrados al valor de los importes establecidos en los contratos de concesión y serán amortizados en línea recta con cargo a gastos en el Estado de Resultados Integral, de acuerdo con el tiempo de vigencia de los referidos contratos.

## 2.9. Cuentas por Pagar

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

inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

#### **2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anual, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

#### **2.11. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente y el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **2.12. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

#### **2.13. Beneficios a empleados**

**2.13.1. Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

#### **2.14. Reconocimiento de Ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **2.15. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



## **2.16. Compensación**

No podrán ser compensados activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o está sustentada por alguna sección de la NIIF para PYMES.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1. Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

### **3.2. Impuesto a la renta corriente**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

|                          | Diciembre 31,     |               |
|--------------------------|-------------------|---------------|
|                          | <u>2014</u>       | <u>2013</u>   |
|                          | (En U.S. dólares) |               |
| Tarjetas de crédito      | 2,287             | 18,912        |
| Otras cuentas por cobrar | <u>56,116</u>     | <u>38,010</u> |
| Total                    | <u>58,403</u>     | <u>56,922</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, representan saldos, descuentos por cobrar, tienen vencimientos promedios hasta en un periodo de 30 días.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, representa alimentos, insumos y bebidas para la venta en los locales comerciales.

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

|                        | Diciembre 31,     |                 |
|------------------------|-------------------|-----------------|
|                        | <u>2014</u>       | <u>2013</u>     |
|                        | (En U.S. dólares) |                 |
| Costo                  | 516,147           | 380,565         |
| Depreciación acumulada | <u>(113,017)</u>  | <u>(62,017)</u> |
| Total                  | 403,130           | 318,548         |
| <i>Clasificación:</i>  |                   |                 |
| Instalaciones          | 33,492            | 36,443          |
| Equipos de computación | 8,633             | 6,839           |
| Muebles y enseres      | 17,858            | 2,636           |
| Máquinas y equipos     | 325,918           | 258,546         |
| Equipos de oficina     | 11,218            | 12,455          |
| Otros activos          | <u>6,011</u>      | <u>1,630</u>    |
| Total                  | 403,130           | 318,549         |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                                   | <u>Instalaciones</u> | <u>Equipos de Computación</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Máquinas y equipos</u> | <u>Equipos de oficina</u> | <u>Otros activos</u> | <u>Total</u>   |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|----------------|
| <u>Costo o valuación:</u>         |                      |                               |                          |                           |                           |                      |                |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 7,270                | 4,846                         | 4,219                    | 162,621                   | 5,814                     | -                    | 184,770        |
| Adiciones                         | <u>32,659</u>        | <u>4,780</u>                  | <u>2,627</u>             | <u>145,338</u>            | <u>8,762</u>              | <u>1,629</u>         | <u>195,795</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 39,929               | 9,626                         | 6,846                    | 307,959                   | 14,576                    | 1,629                | 380,565        |
| Adiciones                         | <u>1,060</u>         | <u>5,166</u>                  | <u>17,189</u>            | <u>107,047</u>            | <u>738</u>                | <u>4,382</u>         | <u>135,582</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | <u>40,989</u>        | <u>14,792</u>                 | <u>24,035</u>            | <u>415,006</u>            | <u>15,314</u>             | <u>6,011</u>         | <u>516,147</u> |

|                                            | <u>Instalaciones</u> | <u>Equipos de Computación</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Máquinas y equipos</u> | <u>Equipos de oficina</u> | <u>Total</u>     |
|--------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| <u>Depreciación acumulada y deterioro:</u> |                      |                               |                          |                           |                           |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012          | (1,463)              | -                             | (3,312)                  | (21,385)                  | (737)                     | (26,897)         |
| Gastos de depreciación                     | <u>(2,023)</u>       | <u>(2,787)</u>                | <u>(898)</u>             | <u>(28,028)</u>           | <u>(1,384)</u>            | <u>(35,120)</u>  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013          | (3,486)              | (2,787)                       | (4,210)                  | (49,413)                  | (2,121)                   | (62,017)         |
| Gastos de depreciación                     | <u>(4,011)</u>       | <u>(3,372)</u>                | <u>(1,967)</u>           | <u>(39,675)</u>           | <u>(1,975)</u>            | <u>(51,000)</u>  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014          | <u>(7,497)</u>       | <u>(6,159)</u>                | <u>(6,177)</u>           | <u>(89,088)</u>           | <u>(4,096)</u>            | <u>(113,017)</u> |

## 7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Representan valores entregados a la Inmobiliaria Nuevo Mundo, por concepto de garantías por el arrendamiento de bienes inmuebles.

## 8. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a préstamos recibidos por instituciones financieras que se componen de la siguiente forma:

| Banco      | Valor     | Porcentaje de Interés | Vencimiento |
|------------|-----------|-----------------------|-------------|
|            | (En US\$) |                       |             |
| Guayaquil  | 70,000    | 10%                   | 15/12/2017  |
| Guayaquil  | 277,564   | 10%                   | 15/01/2017  |
| Guayaquil  | 60,000    | 10%                   | 15/06/2017  |
| Produbanco | 55,980    | 11%                   | 22/02/2019  |

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014, representan saldos por pagar a proveedores con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

## 10. PATRIMONIO

### *Capital social*

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas.

### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

*Utilidades Retenidas* - Un resumen es como sigue:

|                                                                               | Diciembre 31,     |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                               | <u>2014</u>       | <u>2013</u>    |
|                                                                               | (En U.S. dólares) |                |
| Pérdidas acumuladas                                                           | (12,542)          | (5,793)        |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | <u>1,539</u>      | <u>1,539</u>   |
| Total                                                                         | <u>(11,003)</u>   | <u>(4,254)</u> |

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo con Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011, el saldo de esta cuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

|                                   | Diciembre 31,      |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                   | <u>2014</u>        | <u>2013</u>        |
|                                   | (En U.S. dólares)  |                    |
| Costo de ventas                   | (340,177)          | (444,662)          |
| Gastos de administración y ventas | (1,024,561)        | (966,814)          |
| Gastos financieros                | <u>(60,672)</u>    | <u>(29,155)</u>    |
| Total                             | <u>(1,425,410)</u> | <u>(1,440,631)</u> |

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

|                              | Diciembre 31,     |                  |
|------------------------------|-------------------|------------------|
|                              | <u>2014</u>       | <u>2013</u>      |
|                              | (En U.S. dólares) |                  |
| Sueldos y salarios           | (279,868)         | (301,641)        |
| Beneficios sociales y otros  | (121,694)         | (98,988)         |
| Depreciación y amortización  | (64,850)          | (42,317)         |
| Honorarios a profesionales   | (19,096)          | (14,285)         |
| Servicios básicos            | (55,402)          | (42,997)         |
| Mantenimiento y reparaciones | (10,889)          | (24,648)         |
| Arrendamiento operativo      | (170,953)         | (117,261)        |
| Impuestos y contribuciones   | (109,147)         | (6,590)          |
| Seguros                      | (10,129)          | (6,662)          |
| Movilización y transporte    | (11,061)          | (7,899)          |
| Viajes y representación      | (1,547)           | (9,338)          |
| Publicidad y promociones     | (67,703)          | (172,719)        |
| Otros                        | <u>(102,222)</u>  | <u>(120,795)</u> |
| Total                        | (1,024,561)       | (966,814)        |

## 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 15 de Marzo de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de diciembre de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 6 de Julio de 2015 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.