

ECUABILCOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. Operaciones

ECUABILCOT S.A. fue constituida en Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de febrero de 2011. La duración de la Compañía será de 99 años contados desde esa fecha de inscripción.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, Calle José Figueroa Oe4-54 y 25 de Mayo.

2. Resumen de políticas contables significativas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

ECUABILCOT S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario ECUABILCOT S.A. es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones, además de las cuentas de Caja Chica, cuyo movimiento se detalla más adelante.

2.4 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las clausulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía no reconoce intereses retenidos en el activo.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias

ECUABILCOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014

temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

2.7 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	VALOR RESIDUAL	METODO DEPRECIACIÓN
Terreno	-	-	
Construcciones en Curso	20 años	5%	Lineal
Vehículos	10 años	10%	Lineal

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

El valor residual para cada elemento de propiedad, planta y equipo es de un año de vida útil.

2.8 Beneficios empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

2.9 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

2.10 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultados económicos del período.

ECUABILCOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta ECUABILCOT S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

Índice de Liquidez	0.40
Razón de Endeudamiento	0.96
Índice de Solidez	1.05

2.16 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo

- 3.1** El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta del Banco Internacional es de USD 8,722.36. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos que realiza el Departamento de Tesorería. Se presentan los movimientos del actual ejercicio.

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

INGRESOS

Detalle	Total
Recuperación Cartera	457,964.03
Otros Ingresos	
Intereses Recibidos	0.21
Total Ingresos	457,964.24

EGRESOS

DETALLES	Total
Pagos a Proveedores	394,602.40
Gastos Bancarios	101.84
Servicio de Rentas Internas	2,388.88
Impuestos	16,351.36
Sueldos, beneficios sociales	32,685.67
Participación trabajadores	8,198.77
Total Egresos Bancarios	454,328.92

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo al 1 de enero 2014	5,087.04
(+) Ingresos de fondos	457,964.24
(=) Total ingresos de fondos del año	463,051.28
(-) Egresos de fondos	454,328.92
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8,722.36

3.2 El valor de Cajas Chica al cierre del periodo quedo en USD 0.00

El total de Efectivo y Equivalente de Efectivo del ejercicio 2014 asciende a USD 8,722.36.

4. Otras Cuentas por Cobrar

El saldo al 31 de diciembre 2014 es de USD 516,752.24 y se compone de los siguientes rubros: Cuenta por Cobrar Clientes por USD 0.00; Cuentas por Cobrar Terceros por USD 309,569.64; y Anticipos Proveedores por USD 207,182.60.

El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes se presenta a continuación.

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo inicial 1 de enero de 2014	7,878.46
Ventas Año 2014:	
(+) Valor Factura	473,276.20
(+) IVA 12%	56,793.14
(+) Valor Factura 0%	161.34
Cuentas por cobrar generado por facturación	538,109.14
(-) Retención del IVA	39,431.07
(-) Retención del Impuesto a la Renta	37,322.61
Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014	461,355.46
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	
Banco Pichincha # 3045793804	457,964.03
(-) Cruce Otros Conceptos	
Anticipo Venta Activos	3,391.43
(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2014	0.00

5. Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de USD 429,405.96 corresponde a los anticipos entregados a relacionadas. El detalle de los movimientos realizados en el período se presentan a continuación.

	M.Cristina Camacho	Sergey Katz	Dina Katz	Total
Saldo al 1 de enero 2014	28,821.81	31,367.68	14,304.53	74,494.02
(+) Anticipos entregados	152,464.92	205,293.88		357,758.80
(-) Cobros de anticipos	2,278.02		568.84	2,846.86
Saldo al 31 de enero 2014	179,008.71	236,661.56	13,735.69	429,405.96

6. Crédito Tributario IVA

El valor de USD 19,392.08 corresponde al Crédito Tributario por retención de Iva clientes. Se detalla además el valor de Crédito Tributario por IVA sobre compras nacionales y adquisición de activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CREDITO TRIBUTARIO IVA

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisición bienes excluye activos fijos tarifa 1%	181,392.89	21,767.15
Adquisición Activos Fijos	26,776.79	3,213.21
Otras adquisiciones tarifa 0%	59,367.10	
Adquisiciones RISE	1,200.00	
Total Iva Compras	268,736.78	24,980.36
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		24,918.77
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014		10,320.75
Total Crédito Tributario		35,239.52

IMPUESTO POR PAGAR IVA

DETALLE	Valor Neto	IVA 12%
Ventas tarifa 12%	473,276.20	56,793.14
Ventas tarifa 0%	161.34	0.00
Total Impuesto IVA por pagar		56,793.14
(=) Impuesto por Pagar IVA		21,553.63
Retenciones de IVA clientes		39,431.07
Pagos realizados en el periodo		-1,514.61
Crédito Tributario aplicable próximo período		19,392.05

7. Crédito tributario Impuesto a la Renta

El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de USD 64,321.55 se compone de los siguientes rubros: Retenciones en la Fuente Ejercicios Anteriores; y Retenciones en la Fuente año 2014. El resumen del movimiento de cada rubro se presenta a continuación.

Descripción	Años	
	2014	2013
Total retenciones en la Fuente Ejercicios Anteriores	26,998.94	39,951.66
Total retenciones en la Fuente año 2014	37,322.61	
Saldo final 31 de diciembre de 2014	64,321.55	39,951.66

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

8. Propiedad, Planta y Equipo Neto

El movimiento de los elementos que conforma la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía se presenta a continuación.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2014	2013
Terreno	429,870.55	429,870.55
Construcciones en Curso	2,982,336.45	2,982,336.45
Vehículos	313,062.93	147,321.43
Subtotal	3,725,269.93	3,559,528.43
Depreciación Acumulada		
Construcciones en Curso	332,809.96	178,150.21
Vehículos	83,578.29	51,562.50
Subtotal	416,388.25	229,712.71
Valor en Libros del Activo	3,308,881.68	3,329,815.72

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente

Detalle	Parcial	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014		3,329,815.72
<u>Adiciones en el Período</u>		165,741.50
Vehículos		
Motocicleta	26,776.79	
Vehículo Porsch	138,964.71	
Total Valor Activo		3,495,557.22
(-) Depreciaciones del período		186,675.54
Saldo al 31 de diciembre de 2014		3,308,881.68

9. Cuentas por Pagar no relacionadas Locales

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales, extranjeros y relacionados a corto plazo de 30 a 60 días. El valor pendiente de pago al 31 de diciembre de 2014 es de USD 4,112,676.51.

El detalle del ejercicio es el siguiente.

	PROVEEDORES	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Saldo al 1 de enero 2014	2,284,645.09	1,547,514.18	3,832,159.27
Compras del período	296,701.49	2,094.49	298,795.98
Pagos realizados	18,272.22	6.52	18,278.74
Saldo al 31 de diciembre 2014	2,563,074.36	1,549,602.15	4,112,676.51

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

10. Cuentas por Pagar Socios

Al 31 de diciembre 2014 el saldo por pagar socios es USD 2,408.04.

11. Obligaciones con el SRI

El saldo de USD 18,940.69 corresponde a las obligaciones tributarias a liquidarse en el siguiente año y se componen del Valor por Pagar Iva, Retenciones del Impuesto a la Renta, Retenciones del IVA, e Impuesto a la Renta anual. El resumen de los movimientos realizados en el presente ejercicio se detalla a continuación.

	Parcial	Total
Retenciones a proveedores		2,048.14
Retenciones IVA	1.79	
Retenciones Impuesto a la Renta	2,046.35	
Impuesto a la Renta año 2014		16,892.55
Saldo al 31 de diciembre 2014		18,940.69

El Impuesto a la Renta año 2014 fue calculado de la siguiente manera:

Ingresos del período	473,740.94
Gastos :	
Administrativos	341,514.19
Ventas	24,151.52
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta	108,075.23
15 % participación a empleados	-16,211.28
Conciliación Tributaria	-15,079.63
Utilidad Gravable	76,784.32
22 % Impuesto a la renta	16,892.55

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

inversiones previstas en este Código.

Anticipo calculado

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La empresa no genero Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2015 ya que el valor por retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal es mayor que el anticipo determinado.

12. Beneficios de ley a empleados e IESS

Dentro de este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2014. El detalle de tales rubros se presenta a continuación.

Detalle	Parcial	Total
Obligaciones con empleados		19,336.16
Participación trabajadores	16,211.28	
Sueldos por Pagar	1,263.57	
Décimo Tercero	68.33	
Décimo Cuarto	141.65	
Vacaciones	1,651.33	
Obligaciones con el IESS		275.77
Aporte Personal	124.74	
Aporte Patronal	151.03	
Saldo al 31 de diciembre 2014		19,611.93

13. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La Reserva Legal de la Ecuabilcot es de USD 2,237.99.

14. Reconocimiento de ingresos

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el presente ejercicio económico las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Reconocimiento de Ingresos	
	Formulario 104
Ventas Locales tarifa 12%	
Ventas Netas	473,276.20
Ventas Locales tarifa 0%	
Ventas Netas	161.34
Total Ventas Declaradas	473,437.54
Valor ventas según Pérdidas y Ganancias	473,740.94
1. Diferencia	-303.40

1. **Nota Adicional**

Otros Ingresos no Operacionales USD 284.68

Venta tarifa 0% de la factura No. 388 no declarada en formulario 104 del mes de septiembre

15. Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados, así como los gastos administrativos y comerciales, se reconocen en la cuenta de gasto en el momento en que se incurren.

Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2014 se detallan a continuación:

2014	
<u>Gastos Administración</u>	
	341,514.19
Sueldos y Beneficios Sociales	39,581.21
Honorarios	6,179.20
Seguros	7147.05
Servicios Básicos	2,392.82
Impuestos y Contribuciones	16,351.36
Depreciaciones	186675.54
Otros	83187.01
<u>Gastos de Ventas</u>	
	24,151.52
Promoción y Publicidad	4,079.32
Combustible y Movilización	19,625.36
Otros	446.84
Total Gastos	365,665.71

ECUABILCOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 19 de 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.

ECUABILCOT S.A.
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación Comparativo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota No.</u>	2014	2013	<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Nota No.</u>	2014	2013
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	8,722.36	5,509.61	Cuentas y Documentos por pagar	9	4,112,676.51	3,838,322.51
Activos Financieros				Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	10	2,408.04	1,312.46
Otras Cuentas por Cobrar	4	516,752.24	82,372.48	Provisiones			
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	5	429,405.96	516,752.24	Otras Obligaciones Corrientes			
				Obligaciones con el SRI	11	18,940.69	12,952.72
Crédito Tributario a favor de la empresa	6	19,392.08	5,252.05	Beneficios de ley a empleados e IESS	12	19,611.93	8,198.77
Crédito Tributario IVA	7	64,321.55	39,951.66				
Retenciones Impuesto a la Renta							
Total activos corrientes		1,038,594.19	649,838.04	Total pasivos corrientes		4,153,637.17	3,860,786.46
Activo No Corriente				Patrimonio de los Accionistas			
Propiedad, Planta y Equipo	8	3,308,881.68	3,329,815.72	Patrimonio Neto	13	193,638.70	118,867.30
Total del activo		4,347,475.87	3,979,653.76	Total pasivo y patrimonio		4,347,475.87	3,979,653.76

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota No.	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización	Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio
Saldo al 1 de enero de 2014	13.1	800.00	0.00	118,067.30
Capital Social		800.00		
Reserva Legal				2,237.99
Resultados Acumulados				79,612.30
Resultado Ejercicio 2013				36,217.01
Movimientos 2014		0.00	0.00	74,971.40
Utilidad Ejercicio				74,971.40
Saldo al 31 de diciembre de 2014		800.00	0.00	193,038.69

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ECUABILCOT S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo
Por los períodos terminados al 31 de:
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas No.</u>	2014	2013
Ingresos del período	14	473,740.94	483,283.95
Gastos :	15		
Administrativos		341,514.19	428,625.48
Ventas		24,151.52	
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		<u>108,075.23</u>	<u>54,658.47</u>
15 % participación a empleados		16,211.28	8,198.77
Conciliación Tributaria		(15,079.63)	97.99
Utilidad Gravable		<u>76,784.32</u>	<u>46,557.69</u>
22 % Impuesto a la renta		16,892.55	10,242.69
Utilidad Neta Ejercicio		<u><u>74,971.40</u></u>	<u><u>36,217.01</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ECUABILCOT S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u>		3,635.32
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	457,964.03	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-413,444.48	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-40,884.44	
Intereses recibidos	0.21	
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</u>		0.00
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período		5,087.04
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período</u>		<u>8,722.36</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		108,075.23
Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		
Ajuste por partidas distintas al Efectivo		219,779.37
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	186,675.54	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	16,892.55	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	16,211.28	
Cambios en Activos y Pasivos		-324,219.28
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-434,379.76	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	48,836.36	
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	274,354.00	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4,456.18	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2,719.38	
Incremento (disminución) en otros pasivos	-220,205.44	
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u>		<u>3,635.32</u>