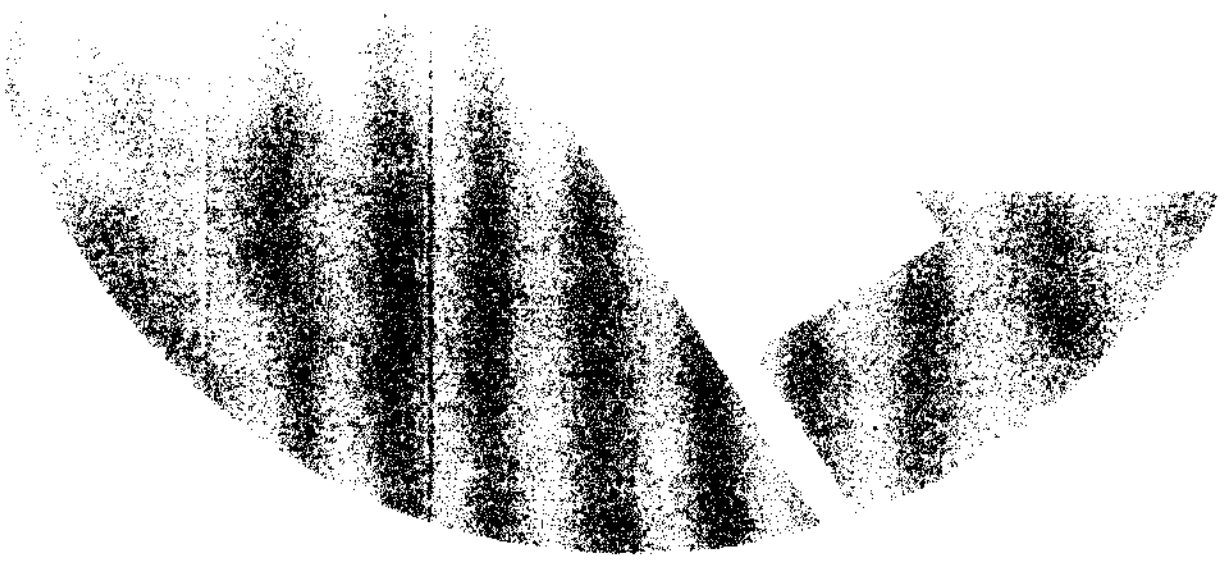
IMPUBLI CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez e-mail: jcampoverdem@gmail.com **Telfs.**: 2866 371 • 2872 165 • 098 722 5127
CUENCA - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía IMPUBLI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y Normas Internacionales de Contabilidad NIC`s. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA`s adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía IMPUBLI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito realizo la auditoria del año 2014.

La Compañía durante el año 2015 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, marzo 23 del 2016

Atentamente.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

IMPUBLI CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2015	2014
CORRIENTE			
Caja	3	3.042,81	0,00
Bancos	3	242.985,48	200.708,80
Inversiones Temporales		0,00	0,00
Cuentas por Cobrar	4	2.118.984,63	1.380.282,10
Inventarios	5	151.971,51	137.347,69
Impuestos Anticipados	6	177.621,14	131.349,17
Gastos Anticipados	7	873,62	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.695.479,19	1.849.687,76
FIJO	8		
Costo		78.587,19	76.393,19
(-) Depreciacion Acumulada		-15.846,93	-7.256,95
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		62.740,26	69.136,24
TOTAL DEL ACTIVO		2.758.219,45	1.918.824,00

PASIVO	Notas	2015	2014
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	2.090.794,72	1.503.784,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.090.794,72	1.503.784,76
PASIVO LARGO PLAZO	10	169.924,90	59.644,90
TOTAL PASIVO		2.260.719,62	1.563.429,66
PATRIMONIO			
Capital Social	11	15.000,00	15.000,00
Resultados Ejercicios Anteriores		340.394,34	177.955,38
Resultado del Ejercicio		142.105,49	162.438,96
SUMA EL PATRIMONIO		497.499,83	355.394,34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.758.219,45	1.918.824,00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPUBLI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			NOTAS
	VENTAS	4.056.149,13	13
	COSTO DE VENTAS	3.705.442,55	14
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	350.706,58	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	139.434,03	15
	UTILIDAD OPERACIONAL	211.272,55	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	3.654,65	16
(+)	Otros Ingresos	5.110,11	
(-)	Otros Egresos	1.455,46	
	UTILIDAD LIQUIDA	214.927,20	
(-)	PROVISIONES	72.821,71	17
	15% Participacion Empleados	32.239,08	
	Impuesto Renta	40.582,63	
	UTILIDAD NETA	142.105,49	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPUBLI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	15.000,00	177.955,38	162.438,96	355.394,34
Transferencia Utilidad año 2014		162.438,96	-162.438,96	0,00
Resultados Ejercicio 2015			142.105,49	142.105,49
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	15.000,00	340.394,34	142.105,49	497.499,83

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPUBLI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	3.294.508,61
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	5.110,11
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	810.966,06
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-3.860.374,02
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-32.239,08
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-40.582,63
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-138.465,54
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2.194,00
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	8.589,98
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emision de titulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
(-) Pagos por prestamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	45.319,49
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	200.708,80
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	246.028,29

IMPUBLI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	214.927,20
AJUSTES POR PARTTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-40.582,63
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-32.239,08
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-761.640,52
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	22.975,65
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-911,28
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-14.623,82
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-46.271,97
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	677.453,80
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-86.241,22
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-4.202,62
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	110.280,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	38.923,51

IMPUBLI CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaria Novena del Cantón Cuenca en fecha 10 de septiembre del año 2007, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 23.967 el 20 de noviembre del 2007.

El objeto principal de la Compañía es la realización de todas las actividades relacionadas con la industria grafica, serigrafía, papelería, diseño grafico, impresión offset y digital en blanco y negro y a color, y, brindar asesoramiento profesional en estas áreas. Podrá la compañía en estas órdenes importar, exportar, fabricar, distribuir y en general comercializar en toda clase de materias primas, maquinarias y equipos de imprenta, sus repuestos y accesorios, papel, tintas, cartulinas, cartones, afiches, adhesivos, formas continuas, todo lo relacionado con facturación, artículos publicitarios, diseño grafico de logotipos, marcas, gigantografias, formularios, etiquetas, identificaciones, tarjetas, sellos, calendarios, artes, diseño, diagramación, trabajos en laca UV, encuadernación, edición y publicación de libros, revistas trípticos, folletos, etc. Y en general todo lo relacionado con estas actividades, A fin de cumplir con su objeto social , la Empresa podrá realizar todos los actos o contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes del País y que estén relacionados con este, pudiendo adquirir acciones, derechos y participaciones, como también constituir o representar comercialmente a otras empresas, formar parte de asociaciones y consorcios constitutivos o que llegaren a constituirse legalmente en el Pais sean estos nacionales o extranjeros relacionados con su objeto social.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil los aceptados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno..

d) Al 31 de diciembre del 2015 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	3,042.81
	3,042.81
BANCOS	
Bco.Guayaquil	231,420.77
Bco.Pichincha	4,342.00
Northern Trusk Co.	6,235.37
Internacional	987.34
Suman Bancos	242,985.48
TOTAL CAJA BANCOS	246,028.29

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	2,190,417.17
Prestamos a Empleados	1,540.15
Otras Cuentas por Cobrar	543.40
Anticipo Proveedores	37.66
Provision Cta. Incobrables	-73,553.75
	2,118,984.63

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2015.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2015 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	1,428,776.65
Facturaciòn del año	4,056,149.13
Total Cartera por recuperar	5,484,925.78
Recaudaciòn del año	3,294,508.61
Saldo Cartera al 31 Dic 2015	2,190,417.17

4 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de diciembre del año 2015 y representa el 3.36% del Total de la Cartera.

4 C.- Anticipos a Empleados

Las cuentas por cobrar a los empleados, son valores anticipados, y prestamos, los mismos que son descontados en los roles, al 31 de diciembre del 2015 los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la Empresa.

4 D.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores entregados a terceras personas como prestamos.

4 E.- Anticipo Proveedores

Valores entregados a proveedores como anticipos por un valor de US $ 37.66.

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2015, asciende a la suma de US $ 151.971,51.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- he participado en la toma de inventarios como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del periodo económico.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario del Iva por US $ 137.317,09, el Crédito Tributario del Impuesto a la Renta por retenciones en la fuente al 31 de diciembre del año 2015 por US $ 40.304,05.

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Hace referencia a seguros pagados por anticipado por un valor de US $ 873,62.

8.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/14	Saldos Dcbre 31/15	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Maquinaria y Equipo	73,791.11	75,102.11	1,311.00
Equipo de Oficina	2,602.08	3,485.08	883.00
	76,393.19	78,587.19	2,194.00
b.- Depreciaciones			
Maquinaria y Equipo	6,432.11	13,909.55	7,477.44
Equipo de Oficina	824.84	1,937.38	1,112.54
	824.84	15,846.93	8,589.98

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	1,859,005.70
Sueldos y Benef.Sociales	54,224.07
Impuestos por Pagar	98,933.02
Iess por pagar	4,379.73
Otras cuentas por pagar	74,252.20
Suman:	2,090,794.72

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.
- Los sueldos y beneficios sociales por pagar representa la provisión que realiza la Empresa para el pago del rol de sueldos por el mes de diciembre del año 2015, así

como la provisión para el cumplimiento de pago de beneficios sociales a los cuales tiene derecho sus trabajadores según detalle adjunto:

Sueldos por Pagar	10,510.96
XIII Sueldo	1,246.59
XIV Sueldo	3,329.37
Provision Vacaciones	6,898.07
15% Trabajadores	32,239.08
Suman:	54,224.07

- Impuestos por Pagar, corresponde a los impuestos retenidos en la fuente del mes de diciembre del año 2015 US $ 58.287,32, Iva Retenido por US $ 63.07 y, Provisión para el pago de Impuesto a la Renta del año 2015 US $ 40.582,63.

- Otras Cuentas por pagar hace referencia a valores por pagar a:

Gerardo Ortiz	68,301.96
Varios	5,950.24
Suman:	74,252.20

10.- PASIVO LARGO PLAZO

La Empresa mantiene una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US $ 109.924,90, y provisiones por arriendos por un valor de US $ 60.000,00.

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2015 está constituido por 15.000 participaciones de U.S.$ 1.00 cada una., equivalente a US $ 15.000.

Se realiza la transferencia de participaciones a la Compañía Corporación Goeh C.A. con fecha 20 de junio del 2015, en la cesión se incluyen tanto utilidades o dividendos correspondientes así como todos los derechos inherentes a las acciones.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Corporación Goeh C.A.	15,000.00	15,000.00	100.00%
	15,000.00	15,000.00	100.00%

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

La Empresa, genera ventas en el ejercicio económico 2015, según el demostrativo siguiente:

	VENTAS
Ventas Brutas	4,203,617.86
Devol. Y Desctos	147,468.73
Suman:	4,056,149.13

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2015, es el siguiente:

	VALORES
Inventario Inicial Materia Prima	106,111.77
Compras de Materia Prima	2,696,880.56
Inventario Final Materia Prima	115,743.09
Materia Prima Utilizada	2,687,249.24
Mano de Obra Directa	218,990.44
Gastos de Fabricacion	804,195.37
Costo de Produccion	3,710,435.05
Inv.Inicial Productos Terminados	31,235.92
Inv.Final de Productos Terminados	36,228.42
Costo de Ventas	3,705,442.55

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2015 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	137,920.15
Sueldos y Benef.Sociales	94,866.21
Impuestos Cuotas y Contribucion	4,115.64
Polizas Seguro	2,725.65
Depreciaciones	21,904.17
Varios Gastos Admin.	14,308.48
GASTOS DE VENTAS	1,513.88
Mantenimiento y Reparaciones	896.80
Varios Gastos ventas	617.08
SUMAN GSTS.OPERAC.	139,434.03

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2015 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Gastos Bancarios		1,455.46
Ingresos Varios	5,110.11	
SUMAN:	5,110.11	1,455.46

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

	Utilidad Contable	A	214,927.20
(-)	15% Particip.Empleados	B	32,239.08
(-)	Deduccion Trabaj.Discap.		
(+)	Gastos No Deducibles		1,778.36
	Utilidad Gravable		184,466.48
	Impuesto Renta Aplicado	C	40,582.63
	Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		142,105.49

18.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679