

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR ELEJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M, ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO (Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de *MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.*, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

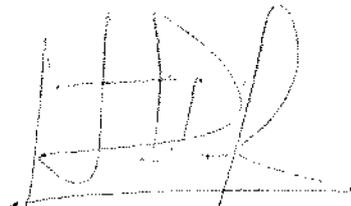
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 8 de mayo del 2015

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

ACTIVO		Notas	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo Corriente:					Pasivo Corriente:	Notas	2014	2013
Efectivo y equivalentes de efectivo		3	138,535	70,569	Préstamos y sobregiros bancarios		10,854	100,323
Documentos y cuentas por cobrar:			3,629	3,629	Porción corriente p.largo plazo	9	77,907	101,955
Clientes			1,730,643	959,833	Documentos y cuentas por pagar:			
Deudores varios			72,381	150,547	Proveedores		3,552,514	2,227,393
Provisión cuentas de dudoso cobro		4	-46,249	-46,249	Obligaciones fiscales y laborales		391,292	298,943
Total			<u>1,756,775</u>	<u>1,064,151</u>	Varios acreedores		128,797	72,051
Inventarios:					Total		<u>4,072,603</u>	<u>2,598,387</u>
Mercaderías de almacén			1,462,551	566,978	Gastos acumulados	10	363,677	219,832
Importaciones en tránsito			521,112	626,458	Total pasivo corriente		4,525,041	3,020,497
Provisión Inventarios lento movimiento		5	-12,438	-12,438	PASIVO A LARGO PLAZO		0	
Total			<u>1,971,225</u>	<u>1,180,998</u>	Préstamos bancarios	11	9,702	87,813
Pagos anticipados		6	298,766	146,651	Jubilación patronal y desahucio	13	53,561	33,248
Total activo corriente			<u>4,168,930</u>	<u>2,462,349</u>	Total pasivo largo plazo		63,263	121,061
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		7	921,077	931,481	PATRIMONIO	14-15	661,839	332,661
OTROS ACTIVOS		8	160,136	76,760	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,250,143</u>	<u>3,474,219</u>
TOTAL ACTIVO			<u>5,250,143</u>	<u>3,470,590</u>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2014	2013
Ventas		12,594,192	9,589,808
Total		<u>12,594,192</u>	<u>9,589,808</u>
COSTOS:			
Costo de venta		2,891,812	2,399,132
Total		<u>2,891,812</u>	<u>2,399,132</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>9,702,380</u>	<u>7,190,676</u>
GASTOS:			
Gastos de venta		5,535,812	4,921,810
Gastos de administración		2,930,084	1,467,235
Gastos financieros		314,260	318,797
Total		<u>8,780,156</u>	<u>6,707,842</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		14,320	20,952
Otros egresos		12,561	2,166
TOTAL		<u>1,759</u>	<u>18,786</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>923,983</u>	<u>501,620</u>
Participación trabajadores	11	-138,597	-75,243
Impuesto a la renta	11	-175,548	-96,189
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>609,838</u></u>	<u><u>330,188</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORL WIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en dólares)

	DEFICIT					
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2013	40,000	20,000	-55,877	-28,922	272,728	247,929
Transferencias resultado ejercicio anterior			272,728		-272,728	0
Entrega de dividendos			-243,194			-243,194
Regulación menor			-2,262			-2,262
Utilidad neta del ejercicio				330,188		330,188
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	40,000	20,000	-55,877	-1,650	330,188	332,661
Transferencias resultado ejercicio anterior			330,188		-330,188	0
Entrega de dividendos			-280,660			-280,660
Utilidad neta del ejercicio				609,838		609,838
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	40,000	20,000	-55,877	47,878	609,838	661,839

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2014	2013
Utilidad neta del ejercicio		609,838	330,188
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	7	73,421	63,707
Amortizaciones de otros activos	8	35,182	4,448
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	<u>20,313</u>	<u>11,296</u>
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		128,916	79,451
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-692,644	-304,680
Inventarios		-790,227	-423,328
Pagos anticipados		-152,115	17,180
Documentos y cuentas por pagar		1,474,216	648,114
Gastos acumulados		143,845	120,960
Ajustes menores y efecto de impuestos diferidos		<u>0</u>	<u>-2,262</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-16,925	55,984
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		721,829	465,623
Adquisiciones y retiros de propiedad, planta y equipo - neto	7	-63,017	-425,584
Adquisiciones y retiros de otros activos - netos	8	<u>-118,558</u>	<u>-70,055</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-181,575	-495,639
Entrega de dividendos		-280,660	-243,194
Préstamos y sobregiros bancarios -neto		-191,628	-24,786
Préstamos a largo plazo recibidos		<u>0</u>	<u>150,000</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-472,288	-117,980
AUMENTO ISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		67,966	-147,996
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		74,198	222,194
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>142,164</u>	<u>74,198</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A. Es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 2 de septiembre del 2003. Su objeto social consiste en la compra y/o importación y venta de medicamentos, productos de nutricionales, artículos de belleza, salud y productos de consumo, la operación de un centro de llamadas para actividades de telemarketing y televentas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:

La compañía mantiene inversiones en acciones que cotizan en bolsa las cuales fueron ajustadas a valor razonable con efecto en resultados.

Esta categoría incluye también contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general. Los cambios en el valor razonable de los contratos de este tipo de derivados son registrados en el rubro "Pérdida en instrumentos financieros derivados" del estado del resultado integral.

Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Activos disponibles para la venta:

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar. La compañía tiene inversiones en compañías, clasificadas como disponibles para la venta según se menciona en Nota 11. Según lo determinado por la NIC 39 de reconocimiento y medición, este tipo de inversiones se registran al costo de compra.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Inventarios-

Los inventarios de mercadería para la venta están valorados al valor promedio los mismos que no exceden a su valor neto de mercado.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica toda la mercadería para la venta. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza cada seis meses luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

Pagos anticipados-

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas. En este rubro se incluyen los anticipos por impuesto a la renta y las retenciones en la fuente, que son liquidadas con las utilidades generadas por la empresa.

Activos fijos.

Los activos fijos se presentan al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo. Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos fijos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Deterioro del valor de activos no corrientes

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes.

Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisión por desahucio

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto, la Compañía registra una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías.

Uso de estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

Activos fijos

El tratamiento contable para los activos fijos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

Impuesto diferido

La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos se basa en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos. Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen

consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

La Compañía optó por no presentar diferencias temporarias en sus ajustes NIIF en vista de que en el futuro no se podrá recuperar los valores por impuestos diferidos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores en caso de ser necesario.

Beneficios al personal

Tal como ya se mencionó anteriormente, el valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no, según se menciona a continuación:

Los ingresos por exportación de productos terminados se reconocen cuando existe un pedido en firme y este ha sido embalado y despachado y cargado en el transporte que lo llevará al puerto de embarque.

Las ventas locales se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

Costo de Ventas

El costo de ventas se registra por el método de valor promedio

Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 %. Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a pagar será el de mayor valor.

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2012.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de este rubro se detalla de la siguiente manera:

	2014	2013
Caja	620	620
Bancos	137,915	69,949
Inversiones menores	3,629	3,629
Total	<u>142,164</u>	<u>74,198</u>

4.- PROVISION CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio se efectuaron regulaciones directamente contra resultados y su saldo al final del ejercicio se mantiene en \$ - 46.249.

5.- PROVISION INVENTARIOS LENTO MOVIMIENTO

En el presente ejercicio no se realizó la provisión para los inventarios. En el ejercicio anterior se ajusto la provisión disminuyendo \$ 10.000 netos y su saldo se presentó por \$ 12.438.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de este rubro se detalla de la siguiente manera:

	2014	2013
Crédito tributario por IVA en compras	160,968	56,836
Anticipo impuesto renta	112,696	89,815
Publicidad pre pagada	25,102	0
Total	<u>298,766</u>	<u>146,651</u>

7.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el año 2014 y los saldos del año 2013 se resume como sigue:

ACTIVOS:	2013	ADQUISICIONES	AJUSTES	DEPRECIAC	2014
Terreno	106,983				106,983
Edificios e instalaciones	569,643		-21,876		547,767
Muebles y enseres	170,268	35,392			205,660
Equipo de oficina	105,776	38,934	-1,360		143,350
Equipo de computo	118,345	11,927			130,272
Vehículos	15,438				15,438
Suman	<u>1,086,453</u>	<u>86,253</u>	<u>-23,236</u>	<u>0</u>	<u>1,149,470</u>
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	37,028			28,482	65,510
Muebles y enseres	22,223			17,951	40,174
Equipo de oficina	14,801			10,441	25,242
Equipo de computo	75,513			13,460	88,973
Vehículos	5,407			3,087	8,494
Suman	<u>154,972</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73,421</u>	<u>228,393</u>

8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

OTROS ACTIVOS	2013	ADICIONES	AMORTIZACION	2014
Concesiones	15,587	7,793		23,380
Mejoras en locales arrendados	65,623	110,763		176,386
Suman	81,210	118,556	0	199,766
AMORTIZACIONES				
Concesiones	1,948		4,676	6,624
Mejoras en locales arrendados	2,500		30,506	33,006
Suman	4,448	0	35,182	39,630
TOTAL - NETO	76,762	118,556	-35,182	160,136

En el ejercicio 2013, este rubro se incremento \$ 81.210 y la amortizacion fue por \$ 4.448.

9.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones de este rubro se resume como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	49,532	48,400
Participación de trabajadores	138,597	75,243
Impuesto renta	175,548	96,189
Total	363,677	219,832

10.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento de este rubro en el año 2014 y el saldo del año 2013 se resume como sigue:

BANCO	%	plazo	TOTAL PRESTAMOS	MVMTO NETO EJERC 2014	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PORC. CRTE.
PRODUBANCO	11,23	07-15	72,901	-53,735	19,166	0	19,166
PRODUBANCO	11,23	02-16	116,867	-48,424	68,443	9,702	58,741
			<u>189,768</u>	<u>-102,159</u>	<u>87,609</u>	<u>9,702</u>	<u>77,907</u>

11.- IMPUESTO A LA RENTA

En los ejercicios 2014 y 2013 el cálculo de impuesto a la renta se determina como sigue:

	2014	2013
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos:	923,983	501,620
Participación de trabajadores 15%	<u>-138,597</u>	<u>-75,243</u>
Utilidad después de participación trabajadores	785,386	426,377
Gastos no deducibles	<u>12,561</u>	<u>10,845</u>
Utilidad gravable	797,947	437,222
Impuesto a la renta 22%	<u>-175,548</u>	<u>-96,189</u>

12.- JUBILACION PATRONAL

En el ejercicio 2014 se provisiono la Jubilación patronal y el desahucio por \$ 20.313 y su saldo al final del año se presenta por \$ 53.561, saldo se presenta menor en \$ 6.003 frente al saldos reportados por Actuaría.

En el ejercicio 2013 se provisiono la Jubilación patronal y el desahucio por \$ 11.296, su saldo al final del año se presenta por \$ 33.248.

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 es de \$ 40.000 y esta constituido por 40.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea esta cuenta principalmente por la aplicación de las NIIF por primera vez, la reserva de capital Su saldo al 31 de diciembre del 2014 se mantiene en \$ - 55.877.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de elaboración del presente informe (mayo 8 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.