

W

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2015 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.
3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
4. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EDITICOL S.A: (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 13 de marzo del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Cuadragésima del cantón Quito con fecha el 4 de abril del 2006.

OBJETO SOCIAL: La prestación de servicios de publicidad y pauta en todo género de medios de comunicación, tales como televisión, radio y toda clase de medio audiovisual, e inclusive en medios impresos como son periódicos, revistas y demás publicaciones, etc.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 4 de abril del 2006.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito-Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito Vicente Cárdenas E5-89 y Japón , con RUC: 1792036488001.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014 y 2015;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo, en el caso de aplicar: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente, en el caso de aplicar.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentaran como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de cobros de la compañía, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía ha registrado la provisión para incobrables, según el movimiento de la cuenta "Provisión cuentas Incobrables" y los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos.

"Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los créditos incobrables, generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro del negocio, conforme a la técnica contable, los cuales no podrán superar los límites señalados en la ley. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de la provisión acumulada, y, la parte no cubierta con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- a) Haber constado como tales, durante dos años o más en la contabilidad.
- b) Haber transcurrido más de tres años, desde la fecha de vencimiento original del crédito.
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.3. Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El inventario de productos terminados son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresa a su valor neto de realización el menor de los dos. Las pérdidas por deterioro, producto del ajuste realizado para alcanzar el Valor Neto de realización del Inventario, será considerado como no deducible, en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

El costo de venta se determina por el método de promedio ponderado.

- Para empresas industriales, el producto terminado incluye materia prima, costos directos e indirectos de fabricación.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado y el anticipo a proveedores, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: 12% IVA en compras, 12% del IVA que le han retenido, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta. Registrados a su valor nominal.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años
Otras propiedades	10 años

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y se comparara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluará los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2014, 22% y para el 2015, 22%).

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

En las reformas a la ley y reglamento para el ejercicio 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.12. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a **considerar en las Normas contables** son:

- ✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**
Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento
- ✓ **AMORTIZACIÓN**
Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
- ✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**
Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
- ✓ **DEPRECIACIÓN**
La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta
- ✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**
La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.

Entre otros que establece el Reglamento.

3.13. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

El Ministerio de Relaciones Laborales presentó un proyecto para el cálculo de la Provisión de Jubilación Patronal, en el ejercicio 2015, una vez aprobado el proyecto, debemos considerar, para las provisiones y registro respectivo.

3.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.17. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2014 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: “Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos”.

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: “Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2015, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)” y el ejercicio 2014 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La política o modalidad de cobro a 30 y 60 días, únicamente se desprende de una política interna de la Compañía y no existe aceptación por parte de sus clientes mediante un contrato que sirva de sustento, a nuestra opinión no existe la obligación de presentar la información de ventas a crédito, la compañía tiene una política de cobro de 30 días.

3.20. Política de Gestión de Riesgos

Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

3.21. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Gerente General

Jaime Gutierrez
1706775390


Contador

Ximena Alexandra Luzuriaga Aulia
1718384918001

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014 US\$	2015 US\$
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	12,141.22	178,127.56
Inversiones Corrientes	6	-	-
(-)Provisión por deterioro de Inversiones Corrientes	7	-	-
Activos Financieros Corrientes			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	8	25,324.26	5,085.31
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	9	-	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	10	(821.59)	(872.44)
Activos por Impuestos Corrientes	11	3,627.26	9,255.71
Inventarios	12	-	-
(-)Provisión de Inventarios Por Valor Neto de Realización	13	-	-
Activos Pagados por Anticipados	14	-	-
(-)Provisión Por Deterioro del Activo Corriente	15	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	-	-
Otros activos Corrientes	17	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		40,271.15	191,596.14
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	18	-	-
Activos de Exploración y Explotación (Neto)	19	-	-
Propiedad de Inversión (Neto)	20	-	-
Activos Biológicos (Neto)	21	-	-
Activo Intangible (Neto)	22	-	-
Activos Financieros no corrientes			
Inversiones no Corrientes	23	-	-
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Corrientes	24	-	-
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar No Corrientes	25	-	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	26	-	-
(-) Provisión por Deterioro Activos Financieros no Corrientes	27	-	-
Otros Activos Financieros no corrientes	28	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES		-	-
Otros Activos no Corrientes-Activos Diferidos	28	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		40,271.15	191,596.14
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	30	21,355.79	160,901.35
Obligaciones con Instituciones Financieras	31	-	-
Prestamos de Accionistas o Socios	32	-	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	33	687.38	3,481.22
Pasivos por Contratos de Arrendamiento Financiero	34	-	-
Otras Obligaciones Corrientes	35	7,133.00	7,572.64
Otros Pasivos Corrientes	36	-	-
Anticipo de Clientes	37	-	-
Provisiones	38	2,118.54	5,041.53
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		31,294.71	176,996.74
Suman y pasan....		31,294.71	176,996.74

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
Suman y Vienen.....		31,294.71	176,996.74
PASIVO NO CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	39	-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	40	-	-
Prestamos de Accionistas o Socios	41	-	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	42	-	-
Pasivos por Contratos de Arrendamiento Financieros	43	-	-
Otros Pasivos No Corrientes	44	-	-
Anticipo Clientes	45	-	-
Provisiones por Beneficios Empleados	46	-	-
Otras Provisiones	47	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	-
Pasivos Diferidos	48	-	-
Otros Pasivos	49	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	-
TOTAL DEL PASIVO		31,294.71	176,996.74
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	50	1,200.00	1,200.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	51	-	-
Reserva Legal	52	600.00	600.00
Reservas Facultativa y Estatutaria	52	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	53		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	54		
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción "NIIF"		-	-
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		-	-
(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		-	-
Reserva de capital		-	-
Reserva por Donaciones		-	-
Reserva por Valuación		-	-
Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	55		
Utilidad del Ejercicio	RI	7,176.44	12,799.40
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		8,976.44	14,599.40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		40,271.15	191,596.14
		(0.00)	-


DR. JAIME GUTIERREZ
Representate Legal


XIMENA LEZURRAGA
Contador (a)

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre	
		2014	2015
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Operacionales	57	345,152.95	395,938.49
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		345,152.95	395,938.49
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	59	-	-
GANANCIA BRUTA		345,152.94	395,938.49
Otros Ingresos	58	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	60	334,328.76	376,633.21
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		334,328.76	376,633.21
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, Financieros y de Terceros	61	-	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
	62	10,824.19	19,305.28
15% Participación a Trabajadores	62	(1,623.63)	(2,895.79)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		9,200.56	16,409.49
Total Impuesto Causado	62	(2,024.12)	(3,610.09)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		7,176.44	12,799.40
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(=) UTILIDAD (PERDIDA)		7,176.44	12,799.40
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		7,176.44	12,799.40


DR. JAIME GUTIERREZ
 Representate Legal


XIMENA LUZURIAGA
 Contador (a)

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30502	30601	30603	30701		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1,200.00	-	600.00	-	-	-	-	12,799.40	14,599.40	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1,200.00	-	600.00	-	-	-	-	7,176.44	8,976.44	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1,200.00	-	600.00	-	-	-	-	7,176.44	8,976.44	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	5,622.96	5,622.96	
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	(7,176.44)	-	-	(7,176.44)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	7,176.44	-	(7,176.44)	-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	12,799.40	12,799.40	


 DR. JAIME GUTIERREZ
 Representante Legal

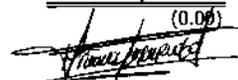

 ARLEN EZURIAGA
 Contador (a)

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

		2014	2015
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(3,090.36)	173,162.78
950101	Clases de Cobros por Actividades de Operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	376,663.83	416,177.44
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	-	139,545.56
	Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	376,663.83	555,723.00
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(399,574.72)	(376,207.01)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(683.35)	(1,623.63)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	(5,628.45)
950105	N Intereses pagados	-	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(851.91)	(2,024.12)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	21,355.79	2,922.99
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(379,754.19)	(382,560.22)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Importes Procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
950211	N Adquisiciones de Intangibles	-	-
950213	N Adquisiciones de Otros Activos a Largo Plazo	-	-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305	N Pago de Prestamos	-	-
950308	N Dividendos pagados	(3,020.42)	(7,176.44)
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)	-	-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(3,020.42)	(7,176.44)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(6,110.78)	165,986.34
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	18,252.00	12,141.22
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	12,141.22	178,127.56


DR. JAIME GUTIERREZ
Representate Legal


(0.00)
ALMENDRA LUZURIAGA
Contador (a)

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A	10,824.19	19,305.28
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	129,593.33	-
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	7,134.97	-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	69,700.45	50.85
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
	TOTAL AJUSTES	<u>206,428.75</u>	<u>50.85</u>
		217,252.94	19,356.13
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(51,677.27)	20,238.95
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	310,905.97	(7,746.99)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	(208,000.00)	-
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30,731.87	141,314.69
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(109,278.93)	-
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(10,635.65)	-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	47,000.00	-
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>9,045.99</u>	<u>153,806.65</u>
		226,298.93	173,162.78
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>226,298.93</u>	<u>173,162.78</u>
	PRUEBA	<u>229,389.29</u>	<u>-</u>


DR. JAIME GUTIÉRREZ
Representate Legal


XIMENA LUZURIAGA
Contador (a)

*Ver políticas *Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.