

STORAGE SYSTEM DUQUEMATRIZ CÍA. LTDA.

*Estados financieros por el año terminado
El 31 de diciembre del 2014 e informe del
Auditor Independiente.*



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S.dòlares

A los Señores Socios de
STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.,

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al 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 de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 29 de Abril del 2015



CPA. Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No23522

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS

NOTAS

2014

2013

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y bancos
 Cuentas por cobrar comerciales y
 otras cuentas por cobrar
 Inventarios
 Activos por impuestos corrientes
 Total activos corrientes

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades, planta y equipo
 Activos por impuestos Diferidos
 Total activos no corrientes

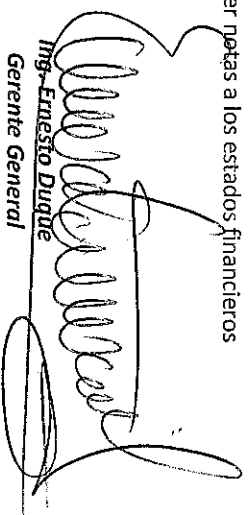
TOTAL

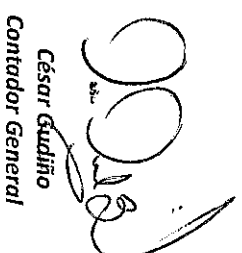
5	242,561	25,773
6	244,545	311,381
7	181,352	329,805
8	321,919	195,077
	<u>990,377</u>	<u>862,037</u>

9	1,161,081	1,058,293
10	-	13,108
	<u>1,161,081</u>	<u>1,058,293</u>

	<u>2,151,458</u>	<u>1,933,439</u>
--	------------------	------------------

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ernesto Duque
 Gerente General


César Gudiño
 Contador General

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

PASIVO Y PATRIMONIO

NOTAS

2014

2013

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos (Obligaciones Financieras)

Cuentas por pagar comerciales

Otras cuentas por pagar

Total pasivos corrientes

11	229,800	219,146
12	895,748	553,083
13	100,644	109,148
	1,226,193	881,377

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y

otras cuentas por pagar

Obligaciones por beneficios definidos

Anticipo de Clientes

Total pasivos no corrientes

14	99,376	113,546
15	123,258	123,508
17	77,084	247,251
	299,717	484,304

Total pasivos

1,525,910	1,365,681
------------------	------------------

PATRIMONIO:

Capital social

Resultados Acumulados por Adopción NIIF

Resultados Acumulados

Resultado Integral 2014

18

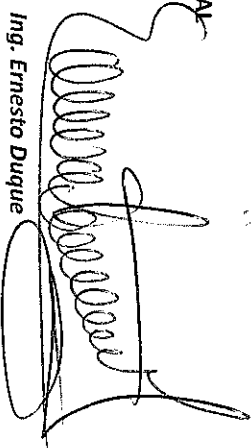
32,000	400
402,948	402,948
133,551	115,382
57,047	49,028

Total patrimonio

625,547	567,758
----------------	----------------

TOTAL

2,151,458	1,933,439
------------------	------------------

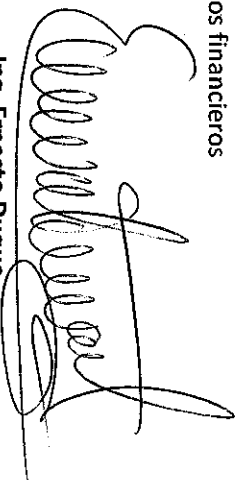

Ing. Ernesto Duque
Gerente General


César Gutiérrez
Contador General

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	3,131,710	3,092,226
COSTO DE VENTAS	<u>(1,608,872)</u>	<u>(1,843,337)</u>
MARGEN BRUTO	1,522,838	1,248,890
Gastos de Administración y Ventas	1,415,112	1,178,219
Otros Gastos no operacionales	<u>50,679</u>	<u>21,643</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	57,047	49,028
Menos:		
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido y Participación	34,151	28,960
	<u>34,151</u>	<u>28,960</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO		
INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>22,896</u></u>	<u><u>20,068</u></u>

Ver notas a los estados financieros

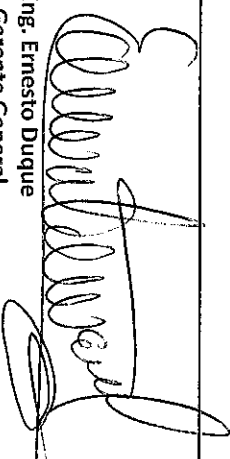

Ing. Ernesto Duque
Gerente General

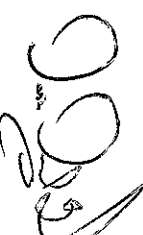

César Gudiño
Contador General

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultados por la Aplicación de NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	115,382	402,948	49,028	567,758
Variaciones					
Utilidad del Ejercicio	31,600	18,169	-	57,047	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	32,000	133,551	402,948	57,047	625,547

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ernesto Duque
Gerente General


César Gudiño
Contador General

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

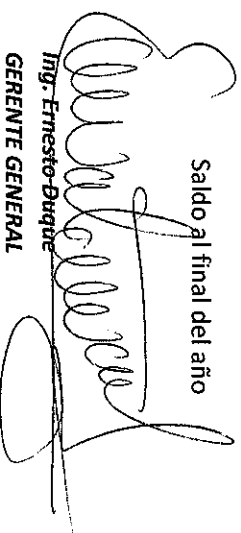
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Recibido de Clientes	3,028,380 ✓	2,872,621
Pagado a proveedores y empleados	(2,383,186) ✓	(2,045,791)
Costos financieros	(50,679) ✓	(13,825)
Otros Ingresos	(27,705)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>566,810</u>	<u>813,005</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones netas propiedad y equipos	(109,888)	(727,936)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(109,888)</u>	<u>(727,936)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	(240,193) ✓	(165,993)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>(240,193)</u>	<u>(165,993)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	216,728 ✓	(80,924)
Saldo al inicio del año	25,832 ✓	106,756
Saldo al final del año	<u>242,560</u>	<u>25,832</u>


Ing. Ernesto Duque
GERENTE GENERAL


César Gueñín
Contador General

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA., fue constituida en el Ecuador en 1981.

Objetivo principal.- Actividades de metal mecánica en general.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en Quito, en 1ra. Transversal N 61-133 y Bernardo de Legarda.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.,** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.4 Inventarios – los Inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el

precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo.

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Equipo bajo arrendamiento financiero	4

2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.7 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 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 imposables o

deducibles y partidas que no serán 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.

2.7.2 Impuestos diferidos – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corriente y diferidos – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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

2.10 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La compañía como arrendatario – Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

2.11 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de Sistemas de almacenaje que fabrica STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA., relacionados con metal mecánica, se reconocen la momento que la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.12 Costo y Gastos – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros dependen del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo

estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.15 Pasivos financieros emitidos por la Compañía – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PGCA anteriores ni a la fecha de transición.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

a) Uso de valor razonable como costo atribuido – La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comprable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA., optó por la medición de partidas de propiedades, planta y equipo a su valor al costo depreciado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron

nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

- b) **Arrendamientos** – La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA., decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

a) **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- (1) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF, se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2014 se registren a su costo depreciado.

- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011.

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA., no ha generado una política de tratamiento contable con relación a esta cuenta hasta el cierre de nuestro Informe de Auditoría al 29 de Abril de 2015.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

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

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

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

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el

límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2014, la Compañía **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**, no reconoció pérdidas por deterioro.

4.2. Provisiones de beneficios a empleados.- El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

Durante el año 2014, la Compañía reconoció la provisión de beneficios a empleados.

4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NOTA 5

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Saldo al 31, diciembre de	2014	2013
Caja Chica	700	550
Fondos de Gastos	378	2,500
Bancos	239,483	22,783
Fondo de Inversiones	2,000	-
TOTAL	242,561	25,833

El saldo de Bancos corresponde a:

	2014	2013
BANCOS Banco del Pacífico 5258391	218	65
BANCOS Bolivariano 5005045058	10,733	403
BANCOS Guayaquil Ahorros 11754703	356	5,213
BANCOS Internacional 80089365 Ahorro Programado	5,008	146
BANCOS Pichincha 3401730904	199,917	16,896
BANCOS Internacional 800145624	17,850	0
BANCOS Pichincha 2200626458 Ahorro Programado	5,312	0
BANCOS Pichincha Ahorros 4932831200	88	0
Total	239,483	22,723

Nota 6				
CUENTAS POR COBRAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Cuentas por Cobrar Clientes		252,497		316,463
Garantía Arriendo Oficina		-		346
Provisión para Cuentas Incobrables		(7,952)		(5,427)
TOTAL		244,545		311,381

- * El saldo de esta cuenta corresponde a:
Con un total de 60 clientes en 2013 y XXX en 2014

	2014	2013
Entre los Principales		
DIFARE S.A.	34,955	20,035
PETROAMAZONAS EP		181,783
SIKA ECUATORIANA		26,155
Total		227,973

- ** La Provisión Cuentas Incobrables representa el 1.71% del total de la cartera en el 2013 y 3 % para 2014

Nota 7				
INVENTARIOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Inventarios		181,352		329,805
TOTAL		181,352		329,805

El saldo de esta cuenta corresponde a Inventario de Materias Primas.

		2013
Inventarios	181,352	74,293
Inventario Importaciones	-	255,512
Total	181,352	329,805

NOTA 8				
PAGOS ANTICIPADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Anticipo a Proveedores y subcontratistas	△	149,943		103,990
Anticipo Oficinas MEGAPLAZA		66,600		
Impuestos Anticipados	□	105,376		91,088
TOTAL		321,919		195,077

△ El saldo de Anticipos de Proveedores y subcontratistas corresponde:

2013

Anticipos de proveedores		13,656
ANTICIPO COMPRA TERRENO G3		50,000
ANTICIPO OFICINAS MEGAPLAZA		39,950
ANTICIPO EMPLEADOS	1,706	333
PRESTAMOS A EMPLEADOS	2,041	51
ANTICIPO PROVEEDORES	52,131	
ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	94,065	
TOTAL	149,943	103,990

□ RETENCION EN LA FUENTE VENTAS	63,493	49,160
CREDITO FISCAL ACMDO. RETENCIONES	41,883	41,928
Total	105,376	91,088

NOTA 9				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
TERRENOS		168,610		110,500
MAQUINARIA Y EQUIPO		1,137,293		879,940
REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS		867,469		867,469
TOTAL		2,173,372		1,857,909
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
		2014		2013
DEPRECIACIÓN ACUMULADA AVTIVOS FIJOS		672,157		459,481
DEPRECIACIÓN POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS		340,135		340,135
TOTAL		1,012,292		799,616
ACTIVO NETO		1,161,081		1,058,293

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue a continuación:

ACTIVOS FIJOS					
	1/1/2014 SALDO INICIAL	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	SALDO AL 31-12-2014
TERRENOS	110,500	58,110			168,610
MAQUINARIA Y EQUIPO	879,940	257,354			1,137,293
REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	867,469	(0)			867,469
TOTAL	1,857,908.9	315,463.4	-	-	2,173,372.3
DEPRECIACION ACUMULADA					
	SALDO INICIAL	GASTO DEL AÑO			SALDO 31-12-2013
DEPRECIACIÓN ACUMULADA AVTIVOS FIJOS	459,481	212,676			672,157
DEPRECIACIÓN POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	340,135	-			340,135
TOTAL	799,616	-	212,676	-	1,012,292
ACTIVOS TOTALES NETOS	1,058,293				1,161,081

NOTA 10				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-		13,108
TOTAL		-		13,108

Este Saldo se generó en la transición de normativa y adopción de NIIF.

NOTA 11				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
SOBREGIRO BANCARIO		-		74,568
OBLIGACIONES BANCARIAS		220,400		103,462
TARJETAS DE CRÉDITO		9,400		41,117
TOTAL		229,800		219,146

	2014	2013
<i>El Sobregiro Bancario esta regitrado en las sigientes cuentas:</i>		
Banco del Pichcinha Cta. Cte. No. 3401730904		19,518
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005045058		1,144
Banco Internacional Cta. Cte. No. 0800145624		23,107
Banco del Pacifico Cta. Cte. 05258391		30,798
TOTAL	-	74,568

OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a lo siguiente

Banco Pichincha Crédito		20,164
Banco Internacional		35,940
Banco Bolivariano		47,357
Banco Pichincha 2072399-00	21,055	-
Banco Bolivariano 219957	14,683	-
Banco Bolivariano 510002041	16,430	-
Banco Bolivariano 500023699	27,715	-
Banco Internacional 80302191	22,757	-
Banco Internacional 80302344	8,767	-
Banco Internacional 80302375	10,423	-
Banco Internacional 80302449	20,559	-
Banco Internacional 80302526	19,012	-
Banco Internacional 80302635	45,000	-
Banco Internacional 80302655	14,000	-
TOTAL	220,400	103,462

TARJETAS DE CREDITO

Corresponde a lo siguiente:

DINERS	9,400	32,815
PACIFICARD		943
VISAS		5,821
MASTERCARD		1,538
TOTAL	9,400	41,117

NOTA 12				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		690,830		483,277
DOCUMENTOS POR PAGAR		204,918		69,865
TOTAL		895,748		553,141

* Este Saldo Corresponde a un total de 123 Proveedores en el 2013 y XXX en 2014

** Este Saldo Corresponde a proveedores del exterior :
TOPTIGER representa el 70% en 2013 y XX% en 2014

NOTA 13				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
IMPUESTOS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
IMPUESTOS POR PAGAR		7,038		7,369
TOTAL		7,038		7,369

NOTA 13				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
IESS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
IESS POR PAGAR		10,875		7,280
PROVISIONES SOCIALES		77,020		93,613
TOTAL		87,895		100,893

PROVISIONES SOCIALES				
NOMINA POR PAGAR		39,627		47,378
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS / HIPOTECARIOS		-		1,698
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO		10,446		10,666
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO		7,618		4,412
PROVISION VACACIONES		18,885		29,089
PROVISION FONDO DE RESERVA		-		368
COLABORACIONES ENTRE EMPLEADOS		444		
TOTAL		77,020		93,613

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la renta.	48.490.12	41.673,51
Gastos no Deducibles	38.545.31	
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)		
Otras deducciones		
Utilidad gravable		
Impuesto a la renta causado (1)	34.151,00	21.606,52
Gasto por Impuesto a la Renta:		
Impuesto a la renta corriente		
Impuesto a la renta diferido		
Total		

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 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 grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

NOTA 13				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
RETENCION JUDICIAL POR PAGAR		58		442
MULTAS EMPLEADOS		342		-
DIAS NO TRABAJADOS		3,108		-
DESCUENTO EMPLEADOS		2,204		444
VIATICOS POR PAGAR EMPLEADOS				
TOTAL		5,712		886

NOTA 14				
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO				
CUENTAS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
PRESTAMOS ACCIONISTAS		99,376		113,546
		99,376		113,546

El valor de este préstamo corresponde a un préstamo realizado por el accionista Ernesto Duque para capital de trabajo.

NOTA 15				
CUENTAS POR PAGAR				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Jubilación Patronal		81,749		81,749
		81,749		81,749

NOTA 15				
CUENTAS POR PAGAR				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Desahucio		41,509		41,759
		41,509		41,759

El Saldo de la Cuenta Préstamos Accionistas Corresponde préstamos realizados por los accionistas de la empresa como Capital de trabajo.

NOTA 16				
CUENTAS POR PAGAR ANTICIPOS RECIBIDOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
ANTICIPOS RECIBIDOS CLIENTES		77,084		247,251
		77,084		247,251

El saldo de la cuenta Anticipos de Clientes corresponden a varios anticipos recibidos siendo el principal Cliente Pinturas y Químicos por un valor de US \$ 32.775,68 en el año 2014

NOTA 17				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
CAPITAL SOCIAL		32,000		400
TOTAL		32,000		400

Capital Social.- El capital social consiste de 32.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 17				
AJUSTES NIIF				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ		402,948		402,948
TOTAL		402,948		402,948

Reserva según PCGA anteriores.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17				
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		74,027		41,576
RESULTADO INTEGRAL 2011		59,524		73,805
TOTAL		133,551		115,382

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17				
RESULTADOS EJERCICIO ACTUAL				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
RESULTADO INTEGRAL		57,047		49,028
TOTAL		57,047		49,028

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados principalmente en las ciudades de Quito, Guayaquil Esmeraldas, Riobamba y Baños.

INGRESOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2014		2013
Ingresos		3,131,710		3,092,226
TOTAL		3,131,710		3,092,226

COSTOS Y GASTOS

COSTOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2014		2013
COSTOS DE VENTAS		1,608,872		1,843,337
TOTAL		1,608,872		1,843,337

GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2014		2013
GASTOS DE PERSONAL		626,295		594,267
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		179,638		173,158
GASTOS DE VENTAS		103,110		62,531
OTROS GASTOS		506,069		348,264
TOTAL		1,415,112		1,178,219

GASTOS FINANCIEROS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2014		2013
GASTOS FINANCIEROS		50,679		21,643
TOTAL		50,679		21,643

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza 68 y 52 empleados respectivamente, los cuales se encuentran distribuidos en las áreas de administración y operaciones.

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

- El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Activos Financieros a costo amortizado:	2014	2013
Caja Bancos	242,561	25,833
Inversiones	-	-
Cuentas por Cobrar	244,545	311,381
TOTAL	487,106	337,214
Pasivos Financieros a costo amortizado:		
Con Instituciones Financieras	229,800	219,146
Préstamos Accionistas	99,376	113,546
Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar	895,748	553,141
Otros Pasivos financieros		
TOTAL	1,224,924	885,833

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía no consolidó sus balances al 31 de diciembre de 2014.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 29 de abril de 2015 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativos sobre los estados financieros que se adjuntan.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

La Junta de accionista se reunió con fecha 24 de Marzo del 2015.