

Informe Gerencia General

EP&TIC S.A.

2014

A large, stylized handwritten signature in black ink, featuring multiple loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Informe Gerencia General

ÍNDICE

BP1 Balance de situación (activo)	Pág. 3
BP2.1 Balance de situación (patrimonio neto y pasivo no corriente)	Pág. 4
BP2.2 Balance de situación (pasivo corriente y total)	Pág. 5
PP Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Pág. 6

BALANCE DE SITUACION

BP1

	NOTAS	2014	2013
A) ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	0.00
I. Intangible.		0.00	0.00
II. Terrenos.		0.00	0.00
III. Muebles y Enseres		0.00	0.00
IV. Equipos de Computacion		0.00	0.00
V. Equipos de Oficina		0.00	0.00
VI. Edificios		0.00	0.00
VII. Deudores no corrientes.		0.00	0.00
B - ACTIVO CORRIENTE		71,012.41	9,421.55
I. Efectivo	1	36,872.22	8,266.58
II. Cuentas por cobrar.	2	30,805.26	1,154.97
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		20,770.81	0.00
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo		16,858.84	0.00
b) Anticipo a Proveedores		3,911.97	0.00
2. Prestamos y Anticipos Funcionarios		0.00	377.33
3. Iva en Compras		0.00	0.00
4. Iva Retenido en ventas		0.00	0.00
5. Impuesto a la Renta Retenido	8	10,034.45	777.64
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		0.00	0.00
IV. Inversiones financieras a corto plazo.		0.00	0.00
V. Credito Tributario Acumulado	3	3,334.93	0.00
VI. Activos liquidos realizables		0.00	0.00
TOTAL ACTIVO (A+B)		71,012.41	9,421.55

Notas y comentarios

ACTIVO NO CORRIENTE**ACTIVO CORRIENTE**

1 Conservadoramente, se mantiene el efectivo en bancos, las operaciones son financiadas por la recuperacion de la cartera de clientes

2 Al 31 Dic 2013 La cuentas por cobrar son a la vista y no devengan intereses.

3 Credito Tributario IVA que sera utilizado cuando se declare los impuestos del IVA en ene 2015

BALANCE DE SITUACION

BP2.1

	NOTAS	2014	2013
A) PATRIMONIO NETO		10,726.87	-6,270.17
A-1) Fondos propios.		9,702.87	-6,270.17
I. Capital.	4	8,800.00	800.00
1. Capital escriturado.		8,800.00	800.00
2. (Capital no exigido).		0.00	0.00
II. Resultados acumulados adopción de Nifs primera vez		0.00	0.00
III. Reservas Legales	5	966.01	168.68
IV. (Accion es y participaciones en patrimonio propias).		0.00	0.00
V. Resultados de ejercicios anteriores.	6	-7,238.85	4,717.39
VI. Aportes futuras Capitalizaciones		0.00	0.00
VII. Resultado del ejercicio.		7,175.71	-11,956.24
VIII. Superavit por Revalorización de edificio		0.00	0.00
A-2) Ajustes en patrimonio neto.		1,024.00	0.00
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		0.00	0.00
B) PASIVO NO CORRIENTE		9,146.67	6,478.67
I. Provisiones a largo plazo.		0.00	0.00
II Deudas a largo plazo.		9,146.67	6,478.67
1. Deudas con entidades de crédito.		0.00	0.00
2. Provisiones (Jubilación Patronal, Deshaucio)	7	9,146.67	6,478.67
3. Otras deudas a largo plazo		0.00	0.00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.		0.00	0.00
IV. Pasivos por impuesto diferido.		0.00	0.00
V. Periodificaciones a largo plazo.		0.00	0.00
VI. Acreedores comerciales no corrientes.		0.00	0.00
VII. Deuda con características especiales a largo plazo.		0.00	0.00

Notas y comentarios

B) PASIVO NO CORRIENTE

4 Se realiza un aumento del capital por 8.000, a fin de respaldar la pérdida del año 2013 y podamos terminar con un saldo positivo en el patrimonio.

5 No puede ser recapitalizadas, se puede devolver a los socios solo en el caso de liquidación de la empresa

6 Se esta amortizando la pérdida a 4 años con el tope del 25%

7 se registra según actuario el valor por jubilación patronal y deshaucio

BALANCE DE SITUACION

BP2.2

	NOTAS	2014	2013
C) PASIVO CORRIENTE		51,138.87	9,213.05
I. Provisiones sociales a corto plazo,		24,629.74	7,828.25
II. Deudas a corto plazo.		3,739.78	1,027.77
1. Iva en ventas		0.00	0.00
2. Empleados y Trabajadores 15 % Utilidades periodo 2012		1,790.79	0.00
3. Otros Impuestos por pagar SRI	8	1,948.99	1,027.77
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.		0.00	0.00
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.		22,769.35	357.03
1. Proveedores		22,769.35	357.03
a) Dividendos por Pagar Socios		0.00	0.00
b) Proveedores a corto plazo.	9	22,769.35	0.00
2. Anticipo de Clientes	10	0.00	0.00
V. Periodificaciones a corto plazo.		0.00	0.00
VI. Deuda con características especiales a corto plazo.		0.00	0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		71,012.41	9,421.55

Notas y comentarios

C) PASIVO CORRIENTE

8 Impuesto a la renta a pagar por la rentabilidad del 2014 es de 2175, pero que serán pagadas con las retenciones recibidas, reteniciones en la fuente 12209. Dejando un crédito Tributario de 10035 para ser devengado en el impuesto a la renta 2015

9 Los anticipos de clientes y cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, pues no se difiere significativamente su valor, la administración por política ha determinado que no se reconozca a los proveedores ningún tipo de interés

PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PP

	NOTAS	2014	2013
1. Importe neto de la cifra de negocios .		547,118.03	38,882.26
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fab.		0.00	0.00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.		0.00	0.00
4. Infraestructura		0.00	0.00
5. Otros ingresos de explotación		0.00	0.00
6. Gastos de personal		-286,912.85	-31,937.57
7. Otros costos directos de explotación		-67,896.95	0.00
8. Amortización del activo fijo		0.00	0.00
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		0.00	0.00
10. Costos de Infraestructura		0.00	0.00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		0.00	0.00
12. Gastos de Administración y Venta		-180,369.60	-18,900.90
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		11,938.63	-11,956.21
13. Ingresos financieros		0.00	0.00
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter finan.		0.00	0.00
b) Otros ingresos financieros		0.00	0.00
14. Gastos financieros		0.00	0.03
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		0.00	0.00
16. Diferencias de cambio		0.00	0.00
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		0.00	0.00
18. Otros ingresos y gastos de carácter financiero		0.00	0.00
a) Incorporación al activo de gastos financieros		0.00	0.00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores		0.00	0.00
c) Resto de ingresos y gastos		0.00	0.00
B) RESULTADO FINANCIERO (13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)		0.00	0.03
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)		11,938.63	-11,956.18
20. Impuestos sobre beneficios 15% colaboradores 23% Imp Renta		-4,762.92	0.00
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20)		7,175.71	-11,956.18

Notas y comentarios

	DETALLE DE VENTAS	2014	2013
ARQUITECTURA EMPRESA		543,442.03	17,597.06
INFRAESTRUCTURA			
METODOLOGIA			
OTROS INGRESOS NO OPE		176.00	
REFERENCIAS		3,500.00	
SOFTWARE FACTORY			21,265.20
SOLUCIONES			

Informe Gerente General

EP&TIC S.A.

2014

Q4

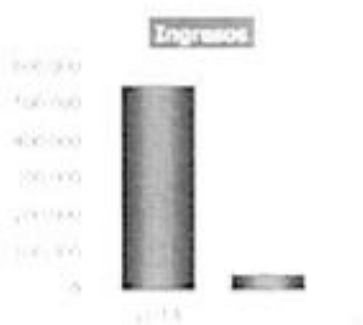
Informe Gerente General**ÍNDICE**

1 Análisis de los INGRESOS	Pág. 3
2 Análisis de los GASTOS	Pág. 4
3 Análisis de los RESULTADOS	Pág. 5
4 Análisis de los BALANCES 1ª PARTE	Pág. 6
5 Análisis de los BALANCES 2ª PARTE	Pág. 7
6 Análisis FINANCIERO 1/ Rentabilidad	Pág. 8
7 Análisis FINANCIERO 2/ Solvencia	Pág. 9
8 Análisis FINANCIERO 3/ Liquidez	Pág. 10
9 Análisis FINANCIERO 4/ Endeudamiento	Pág. 11
10 Análisis FINANCIERO 5/ Gestión	Pág. 12
11 Análisis FINANCIERO 6/ Recursos Humanos	Pág. 13

ANÁLISIS DE LOS INGRESOS

EVOLUCIÓN		ANÁLISIS DE LOS INGRESOS				
	2014		2013	2012	2011	2010
VENTAS y prest. de servicios	547,118	100.0%	38,882			
OTROS INGRESOS						
INGRESOS FINANCIEROS						
INGRESOS netos TOTAL	547,118	1307.1%	38,882			

% CRECIMIENTO			2013	2012	2011
	2014				
VENTAS y prest. de servicios	1307.1%	1207.1%	100.0%		
OTROS INGRESOS					
INGRESOS FINANCIEROS					
INGRESOS netos TOTAL	1307.1%		100.0%		



Moneda: US\$ millones



Los ingresos netos crecieron en un 1200.00% con respecto al 2013, esto se debe a que la producción en 2013 se generó desde noviembre, mientras para el 2014 fue un año completo.

ANÁLISIS DE LOS GASTOS

	ANÁLISIS DE LOS GASTOS				
	2014		2013	2012	2011
COSTE de Infraestructura					
% s/ventas					
Costos Directos	354,810	1010.9%	31,938		
% s/ventas	64.9%		62.1%		
Otros gastos explotación	180,370	854.3%	18,901		
% s/ventas	33.0%		12.5%		
Amortizaciones					
% s/ventas					
Gastos financieros		-100.0%	0		
% s/ventas			0.0%		

Proporción de Costos Y Gasto: COSTOS DIREC

66.3%

62.8%



Análisis y Comentarios

AÑO 2014

El 64.3% del valor de las ventas corresponde a los costos directos

El 33.0% del valor de las ventas corresponde a los otros gastos de explotación, que corresponde aquellos gastos de operación de la empresa.

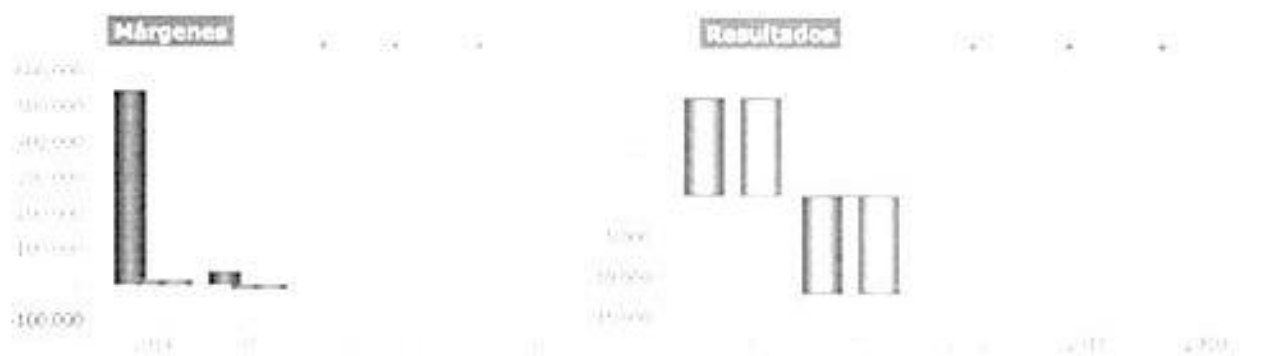
La proporción de los gastos (sin infraestructura) establece 64% para Costos Directos, y 33% los gastos generales

AÑO 2014 VS 2013

En el 2014 los costos directos se ha incrementado en el 1000.%, se debe principalmente al incremento de las ventas y de colaboradores lo mismo sucede con el incremento en los gastos de explotación.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

MÁRGENES Y RESULTADOS		ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS				
	2014		2013	2012	2011	2010
VENTAS y prestaciones servicios Infraestructura	547,118	100.0%	38,882			
A MARGEN BRUTO	547,118	100.0%	38,882			
Otros ingresos de la explotación						
tos de personal Y Costos Directo	354,810	64.9%	31,938			
Otros gastos explotación	180,370	33.0%	18,901			
B E.B.I.T.D.A.	11,939	2.2%	-11,956			
Amortizaciones						
C RESULTADO Explotación	11,939	2.2%	-11,956			
D RESULTADO Financiero			0			
E RESULTADO Bruto	11,939	2.2%	-11,956			
F RESULTADO NETO	7,176	1.3%	-11,956			



Análisis de rentabilidad

REPARTICIÓN DE UTILIDADES

RESULTADO Bruto	11,939
15% Empleados	1,791
SUBTOTAL	10,148
23% Impuesto a la Renta	
SUBTOTAL	10,148
10% Reservas Legales	1,015
DIVIDENDOS	9,133
REINVERSION	
DIVIDENDOS A PARA ACCIONISTAS	9,133

Se cancela hasta 15 Abril 2015

Dividendos para Accionistas

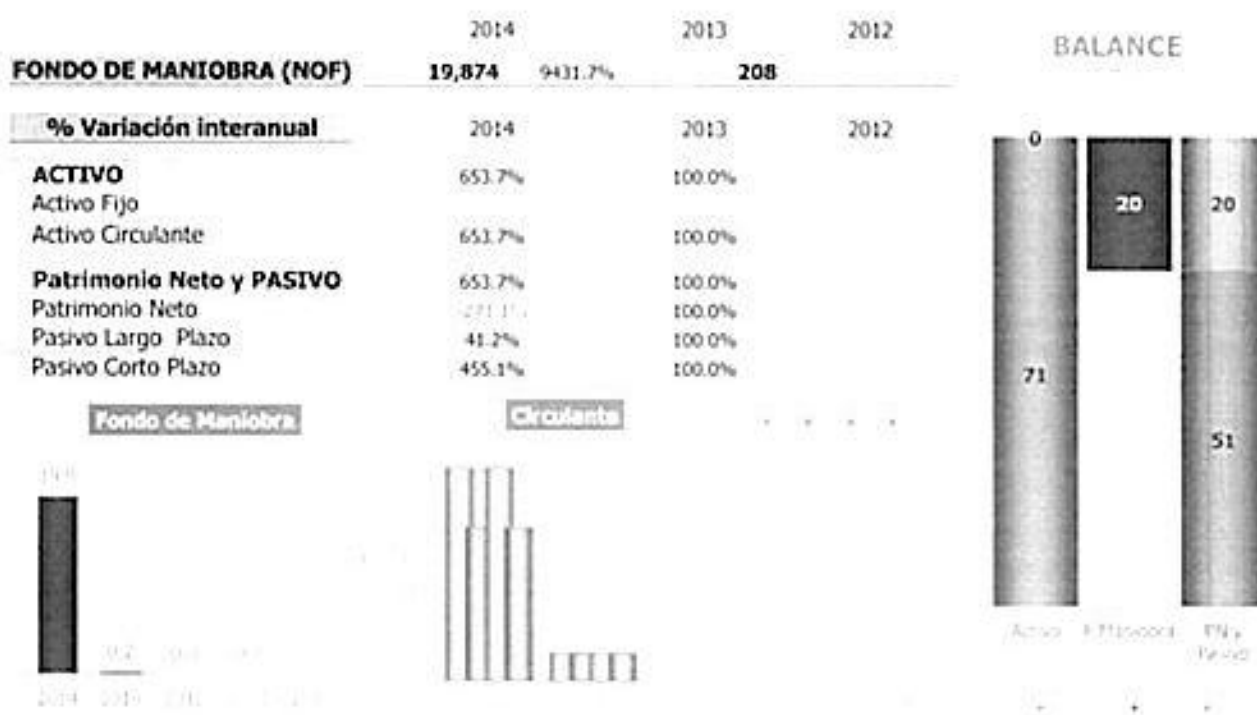
96%	KRUGERCORPOR	8,768
1%	Ernesto Kruger T	91
1%	Miguel Rivera Arn	91
1%	Gerardo Yandún	91
1%	Christian Meles	91

ANÁLISIS DE LOS BALANCES - 1

		ANÁLISIS DE LOS BALANCES				
ACTIVO	2014	2013	2012	2011	2010	
Activo NO CORRIENTE						
Activo Fijo						
Otros Activos no Corrientes						
% vs Total Activo						
Activo CORRIENTE	71,012	653.7%	9,422			
I. Efectivo	36,872	346.0%	8,267			
% E vs Total Activo	51.9%		87.7%			
II. Cuentas por cobrar,	30,805	2567.2%	1,155			
% CC vs Total Activo	43.4%		12.3%			
Realizable	3,335					
% AR vs Total Activo	4.7%					
VI. Activos líquidos realizables						
% AD vs Total Activo						
	100.0%		100.0%			
TOTAL ACTIVO	71,012	653.7%	9,422			
PATRIMONIO NETO Y PASIVO						
	2014	2013	2012	2011	2010	
PATRIMONIO NETO	10,727	111.1%	-6,270			
% PN vs Total PN y Pasivo	15.1%		-66.6%			
PASIVO (Exigible)	60,286	284.2%	15,692			
% Pasivo vs Total PN y Pasivo	84.9%		166.6%			
Exigible a LARGO PLAZO	9,147	41.2%	6,479			
% PLP vs Total PN y Pasivo	12.9%		68.8%			
Ex. CORTO PLAZO (Circulante)	51,139	455.1%	9,213			
% PCP vs Total PN y Pasivo	72.0%		97.8%			
TOTAL PATR. NETO Y PASIVO	71,012	653.7%	9,422			



ANÁLISIS DE LOS BALANCES - 2



Activos: 0

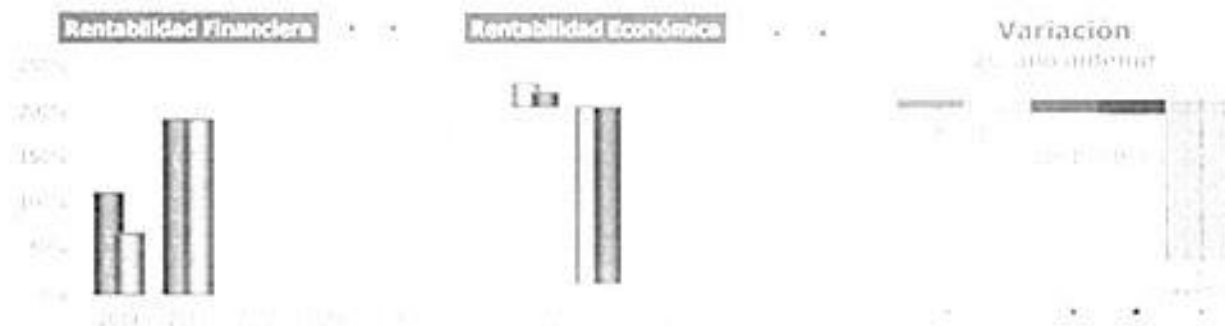
El Fondo de Maniobra son los flujos que necesita Eptic para financiar la operación de la empresa, este tiene una relación directa con las ventas, si existe aumento en el volumen de ventas también esto demanda mayor fondo. El Activo Fijo es neto, es decir restado la depreciación, por ende la variación de un año a otro es en rojo. El gráfico del circulante expresa un crecimiento del activo en relación al pasivo, lo que determina que Kruger tiene una liquidez sustentada.

Los estados financieros anuales son sometidos a una auditoría para el periodo fiscal 2014

El Dictamen de auditoría, es un dictamen con una opinión limpia y los estados financieros que se incluyen en informe son el resultado de este proceso

ANÁLISIS FINANCIERO - 1 - Rentabilidad

RENTABILIDAD	2014	2013	2012	2011	2010
RFB Rent. Financiera Bruta	111.3%	129.4%	190.7%		
R.O.E. - R. Financiera Neta	66.9%	123.8%	190.7%		
REB Rent. Económica Bruta	16.8%	110.1%	-126.9%		
R.O.A. - Rent. Económ. Neta	10.1%	-116.8%	-126.9%		
ROI Rentabilidad del Capital	81.5%	-141.3%	-1494.5%		



Activos y Pasivos

AÑO 2014

1 ROE indica que cada dólar del Patrimonio Neto tiene una utilidad antes de impuestos de 1.11 dólares y varía en -79.4% con respecto al ejercicio anterior debido al aumento de la utilidad y del Cap Social (Utilidad antes Imp, es la utilidad antes del 15% de empleados y 22% de Impuesto a la renta)

2 ROE indica que cada dólar del Patrimonio Neto genera una utilidad después de impuestos 0.67 dolares, varía en -123.8% con respecto al ejercicio anterior, se debe al aumento del Capital Social en: USD 8000 (Patrimonio Neto = Capital + Reservas Legales + Utilidades años Anteriores + Utilidad Ejercicio Actual) (Utilidad Neta es la utilidad despues de impuestos)

3 ROI, establece que cada dólar del Activo, Kruger genera una utilidad antes de impuestos de 0.17 dólares y la variación de -110.1% respecto al ejercicio anterior, indica que ha sido menos productivo con los activos

4 ROA indica que cada dólar del activo, genera una utilidad despues de impuestos de 0.1 dólares y varía en el -116.8% con respecto al ejercicio anterior

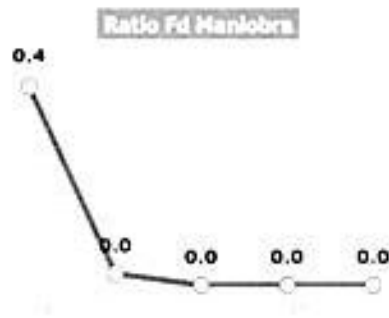
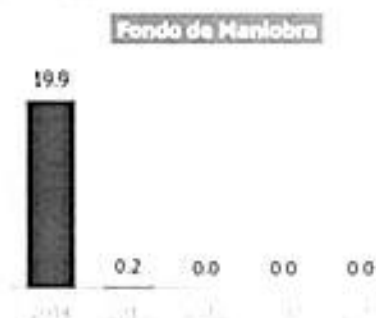
5 RCS, indica que cada dólar del Capital Social Pagado está generando una utilidad neta de 0.82 dolares, variación del -1413% con respecto al ejercicio anterior, debido al aumento de Capital Social

ANÁLISIS FINANCIERO - 2 - Solvencia

FONDO MANIOBRA

Fondo de Maniobra
Ratio Fondo de Maniobra
Ratio FdM en días

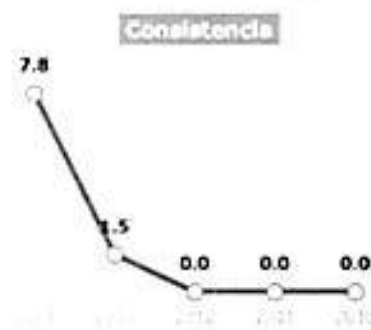
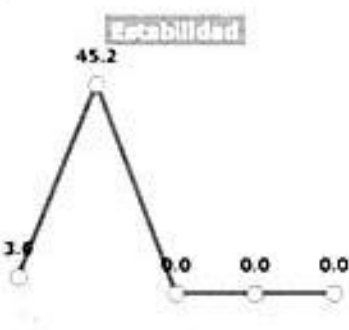
	2014	2013	2012	2011	2010
Fondo de Maniobra	19,874	9411.7%	208		
Ratio Fondo de Maniobra	0.4	0.4	0.0		
Ratio FdM en días	13.1	11.1	1.9		



GARANTÍA

Garantía o solvencia
Consistencia o firmeza
Estabilidad

	2014	2013	2012	2011	2010
Garantía o solvencia	1.2	0.6	0.6		
Consistencia o firmeza	7.8	6.3	1.5		
Estabilidad	3.6	11.0	45.2		

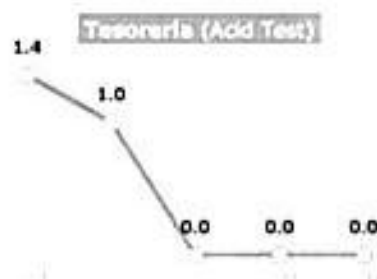
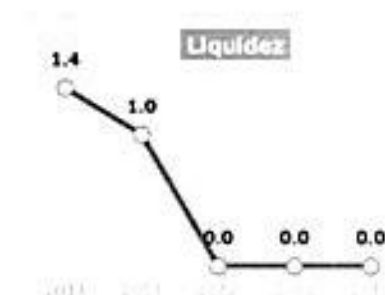


AÑO 2014

RATIO FONDO DE MANIOBRA, cada dólar del Pasivo Corriente puede ser cubierto con 0.39 dólares del fondo de maniobra, lo cual indica que la empresa administra los fondos de proveedores, sin intereses, para fondear su operación
SOLVENCIA, por cada dólar del Pasivo la empresa dispone de 1.18 dólares del activo total para cumplir sus obligaciones
CONSTANCIA, la empresa dispone de 7.76 dólares del activo fijo para cubrir la deuda de largo plazo
ESTABILIDAD, la empresa dispone de 3.57 dólares del activo fijo para respaldar 1 dólar del patrimonio y 1 dólar del pasivo de largo plazo

ANÁLISIS FINANCIERO - 3- Liquidez

LIQUIDEZ	2014	2013	2012	2011	2010
Liquidez	1.4	0.4	1.0		
Tesorería (Acid Test)	1.4	0.4	1.0		
Disponibilidad	0.7	0.2	0.9		
Dispon. Inmediata (Quick)					



↓ **Comparativa**

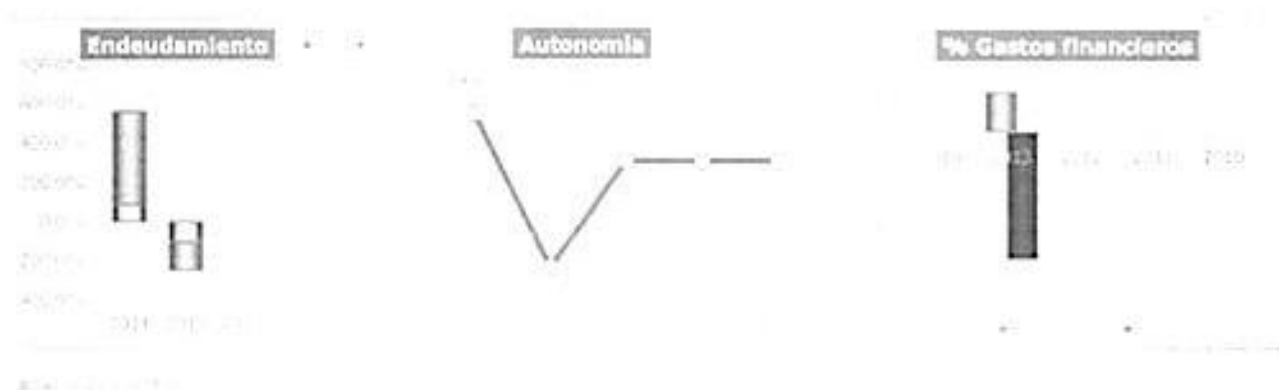
Año 2014

1 Liquidez, por cada dólar del pasivo corriente la empresa dispone de 1.4 dólares de su circulante para cubrir sus obligaciones. Varía en 0.37 en relación al año anterior, debido a la variación en *exp* en 455.1%.

3 Disponibilidad, al 31 Dic 2014 por cada dólar del pasivo corriente, la empresa dispone de 0.7 dólares en efectivo para cubrir con su obligación de corto plazo y representa una variación del -18% con respecto al ejercicio anterior.

ANÁLISIS FINANCIERO - 4 - Endeudamiento

ENDEUDAMIENTO	2014	2013	2012	2011	2010
Endeudamiento	562.0%	8.1	-250.3%		
Endeudamiento a Largo Plazo	85.3%	1.9	-103.3%		
Endeudamiento a Corto Plazo	476.7%	6.2	-146.9%		
Apalancamiento	662.0%	812.3%	-150.3%		
Calidad de la deuda	84.8%	26.1%	58.7%		
Autonomía	17.8%	57.8%	-40.0%		
Autofinanciación s/Ventas	1.3%	0.3	-30.7%		
Autofinanciación s/Activo	10.1%	1.4	-126.9%		
Capacidad dev. préstamos	64.7%	2.2	-159.3%		
% Gastos financ./Ventas			0.0%		
% Gastos Financieros/BAII		0.0%	0.0%		
Cobertura Gastos Financieros	398,539.3	-398,539.3			



2014

Endeudamiento, PASIVO/PATRIMONIO, indica que los pasivos de la empresa podrían ser financiados 100% con el Patrimonio.

Endeudamiento a Largo Plazo, PASIVO NO CTE / PATRIMONIO, con el 18,7% del Patrimonio de la se cubre el Pas Largo Plaz.

Endeudamiento a Corto Plazo, Pasivo Cte/ Patrimonio, con el 39,3% del patrimonio la empresa cubre el Pas Corto Plazo.

Apalancamiento, Activo/Patrimonio, cada 2 dólares del activo, la empresa financia 1 dólar con el patrimonio y el 1 dólar restante financia la operación de la empresa con el Fondo de Maniobra (Activo Corriente - Pasivo corriente + Activo Fijo Neto).

Calidad de la deuda, CXP cte / Pasivo, el 67,8% de los Pasivos corresponde a CXP cte, es decir el mayor porcentaje de los pasivos se paga con la operación de Eptic en el ejercicio en curso, lo que demuestra que Eptic es una empresa sólida.

Autonomía, Patrimonio/Pasivo, por cada dólar que Eptic tiene obligación con terceros, posee 1 dólar del Patrimonio que respalda la deuda contraída, en otras palabras la empresa es sujeta de crédito ante cualquier empresa financiera.

Autofinanciación s/ventas, Utilidad Neta/ventas, indica que por cada dólar que vende la empresa se obtiene 9,4% de Util Neta.

Autofinanciación s/Activos, Utilidad Neta/Activos, cada dólar que conforma el activo de la empresa, obtiene 23,8% de Util Neta.

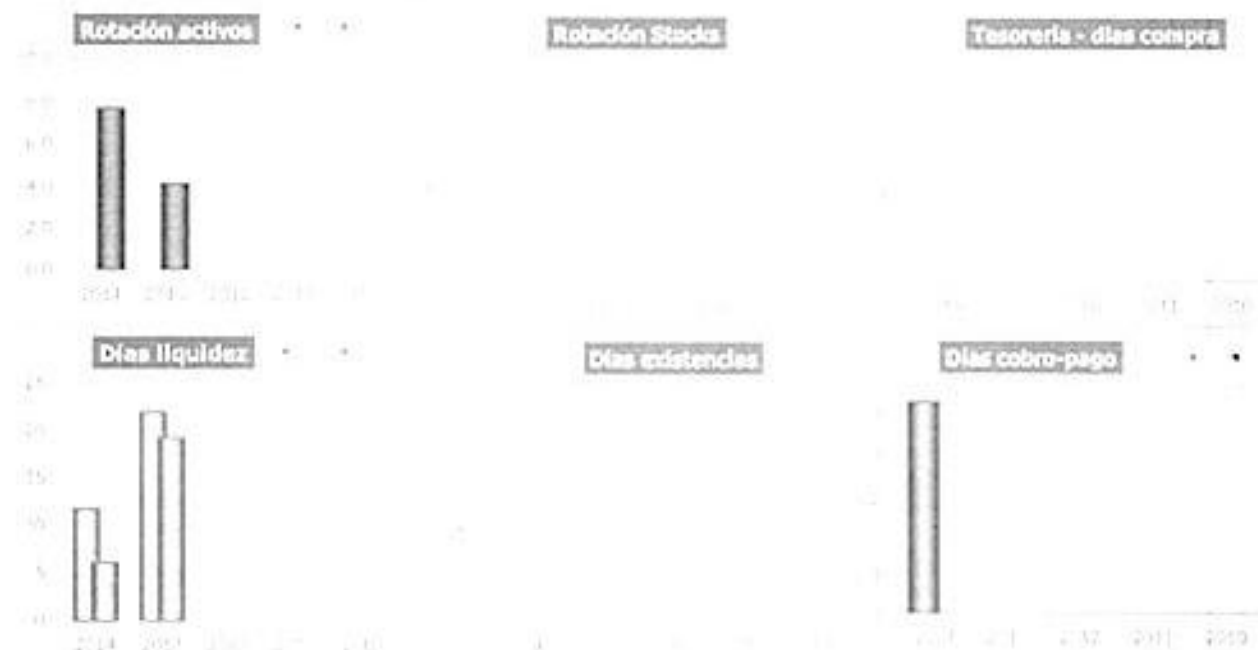
%Gastos financ./Ventas, cada dólar que venta Eptic se incurre en 0,1 ctv dólar en gastos financieros. Eptic tiene una buena política con los proveedores y clientes que no se recurre en multas e intereses por incumplimiento de las obligaciones.

%Gastos financ./BAII, cada dólar del beneficio antes de impuestos generado se incurre en 10 ctv dólar en gastos financieros.

Cobertura Gasto Financ./Benef Bruto/Gasto Financ., cada dólar de gasto financiero se dispone 122,8 dólares del Benef Bruto para financiarlo.

ANÁLISIS FINANCIERO - 5 - Gestión

GESTIÓN	2014	2013	2012	2011	2010
Rotación Activo Fijo					
Rotación Activo Circulante	7.7	3.6	4.1		
Rotación Activo Total	7.7	3.6	4.1		
Circulante (días venta)	11.7	10.1	21.8		
Tesorería (días venta)	6.1	11.1	19.1		
Tesorería (días compra)					
Rotación Stocks					
Días existencias					
Días pago proveedores					
Días cobro clientes	2.8	2.8			



Anexo a continuación:

2014

Rotación Activo Fijo, Ventas/Act Fijo, el Activo Fijo rotó 0 veces en el año, varia en 0 veces respecto al año anterior debido al aumento en el Activo Fijo por la adquisición del Edificio K+

Rotación Activo Circulante, Ventas/Act Circ, rotó 7.7 veces en el año, varia en 3.6 veces respecto al año anterior

Rotación Activo Total, Ventas/Activo Total, rotó 7.7 veces en el año, varia en 3.6 veces respecto al año anterior debido al aumento en el Activo Fijo por la adquisición del Edificio K+

Circulante (días venta) El circulante tuvo que esperar 11.7 días hasta facturar, varia en -10.1 días respecto al año anterior debido a la variación en la facturación en 0%, y de las exic clientes en 653.7%

Tesorería (días venta), el disponible tuvo que esperar 6.1 días hasta facturar, varia en -13.1 días respecto al año debido a la variación en la facturación en 0% y a la de bancos en 0%

Días cobro clientes, las cuentas por cobrar se tardan 2.8 días en efectivizarse, existe una variación de 2.8 días en relación con el año anterior, debido a la variación en la facturación en 0%

ANÁLISIS FINANCIERO - 6 - Recursos Humanos

RECURSOS HUMANOS	2014	2013	2012	2011	2010
Número de empleados	33	21			
% Variación nº empleados	57,1%				
Gastos de personal	746.112,35	1.113.757			
% Variac. costes personal	798,4%				
Coste medio por empleado	-8.694,33	1.020,84			
% Variación coste medio	471,7%				
Ventas por empleado	16.579,33	1.851,54			
% Variación anual v.p.e.	795,4%				



Sección Ejecutiva

2014

Coste Nomina por Empleado, cada empleado le representa a Eptic -8694 dólares de costo promedio

Ventas por Empleado, cada colaborador debió haber generado 16579 dólares de ventas

Resultado antes de impuestos por colaborador, cada colaborador genera un resultado antes de impuestos de 362 dólares

Resumen de los beneficios para los empleados

	2014	2013
Sueldos por Pagar	-	0
less por Pagar	7.465,24	3947,41
15% participacion Empleados Utilidades	1.791,00	0
Beneficios Sociales		
Decimo Tercer Sueldo	2.539,88	1488,5
Decimo Cuarto Sueldo	3.536,15	1076,77
Vacaciones	10.667,92	1315,57
Fondo de Reserva	420,55	0

Informe Fiscal

EP&TIC S.A.

2014

01/04/2015 10:11

INFORME FISCAL**ÍNDICE**

1- Resultados negativos de ejercicios anteriores pendientes de aplicación	Pág. 3
2- Deducciones de ejercicios anteriores pendientes de aplicación	Pág. 4
3- Deducciones y bonificaciones generadas en el ejercicio	Pág. 5
4- Retenciones y pagos a cuenta ingresados	Pág. 6
5- Correcciones al resultado contable	Pág. 7
6- Cuadro de diferencias temporales	Pág. 8
7. Transmisiones patrimoniales	Pág. 9
8. Liquidación	Pág. 10
9. Contabilización del impuesto devengado	Pág. 11
10. Pérdidas pendientes de compensar (próxima declaración)	Pág. 12
11. Evolución del impuesto de sociedades	Pág. 13
12. Valor de patrimonio	Pág. 14

1- Resultados negativos de ejercicios anteriores pendientes de aplicación**IF 1**

Año	Concepto	Importe	Límite
2013	Amortización Pérdida	-11,956.18	0.25

TOTAL pérdidas pendientes de compensar	-11,956.18
--	------------

2- Deducciones de ejercicios anteriores pendientes de aplicación**IF 2**

No hay deducciones por doble imposición pendientes de aplicación.
No hay deducciones por inversiones pendientes de aplicación.
No hay deducciones , pendientes de aplicar.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

3- Deducciones y bonificaciones generadas en el ejercicio**IF 3**

No se han generado deducciones por inversiones en el ejercicio.
No se han generado deducciones por doble imposición en el ejercicio.
No se han generado deducciones del artículo 42 L.I.S. en el ejercicio.
No se han generado otras deducciones en el ejercicio.
No se han generado bonificaciones en el ejercicio.

4- Retenciones y pagos a cuenta ingresados**IF 4**

Durante el ejercicio, la sociedad ha efectuado las siguientes retenciones y pagos a cuenta:

Total Retenciones efectuadas**Total Pagos a cuenta efectuados**

1er. Período	Ingresar
2º Período	Ingresar
3er. Período	Ingresar

Nota: Continúa...

5- Correcciones al resultado contable**IF 5**

La Sociedad ha efectuado las siguientes correcciones extracontables sobre el resultado contable:

- Correcciones Permanentes

No hay Correcciones Permanentes.

- Correcciones Transitorias

No hay Correcciones Transitorias.

NOTA 4 DEL SUPLENTE

6- Cuadro de Diferencias Temporales

IF 6

2014-01-01

2014-12-31

7. Transmisiones Patrimoniales.**IF 7**

No se han realizado Transmisiones Patrimoniales durante el ejercicio.

8. Liquidación del Ejercicio 2014**IF 8**

El resumen de la liquidación correspondiente al Ejercicio es el siguiente:

Resultado contable

Aumentos permanentes
 Aumentos temporales
 Disminuciones permanentes
 Disminuciones temporales
 Cooperativas: 50% Dotación obligatoria al Fondo Reserva Obligatorio
 Reserva inversiones
 Factor de agotamiento
 Comunidades titulares de montes vecinales en mano común
 Compensación bases imponibles negativas periodos anteriores

Base imponible

Base hasta
 Resto

Cuota íntegra previa

Compensación cuotas por pérdidas de cooperativas

Cuota íntegra

Bonificaciones
 Deducciones doble imposición intersocietaria
 Deducciones doble imposición internacional
 Saldos pendientes periodos anteriores

Cuota íntegra ajustada positiva

Apoyo fiscal a la inversión y otras
 Deducción art. 42 L.I.S.
 Deducciones disposición transitoria octava L.I.S.
 Deducciones con límite del Capítulo IV Título VI L.I.S.
 Deduc. donaciones a entidades sin ánimo de lucro
 Deduc. Proyecto Cartuja 93
 Deduc. inversión Canarias (Ley 20/1991)

Cuota líquida positiva

Retenciones e ingresos a cuenta
 Retenciones e ingresos a cuenta imputados por agrupaciones de interés económico y UTES

Cuota del ejercicio a ingresar o a devolver**Pagos fraccionados**

Primero
 Segundo
 Tercero

Cuota diferencial

Incremento por pérdida de beneficios fiscales periodos anteriores
 Intereses de demora
 Importe ingreso/devolución declaración originaria

Líquido a ingresar o a devolver

9. Contabilización del impuesto devengado**IF 9**

DEBE	Asiento propuesto	HABER
	6300 Impuesto corriente	
	4752 Hacienda Pública, acreedora por impuesto sobre sociedades	
	473 Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta	
	4709 Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos	
	4740 Activos por diferencias temporarias deducibles	
	4742 Derechos por deducciones y bonificaciones pdtes.de aplicar	
	4745 Crédito por pérdidas a compensar del ejercicio	
	479 Pasivos por diferencias temporarias imponibles	
	6301 Impuesto diferido	
	633 Ajustes negativos en la imposición sobre beneficios	
	638 Ajustes positivos en la imposición sobre beneficios	

10. Pérdidas Pendientes de Compensar (Próxima declaración)**IF 10**

No hay pérdidas pendientes de compensar en la próxima declaración.

Epitacio Pineda

11. Evolución del Impuesto de Sociedades

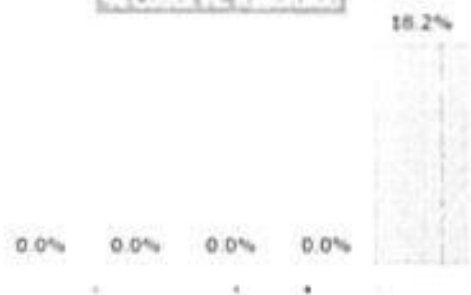
IF 11

EJERCICIO	B.A.I.	CUOTA LÍQUIDA	% vs. RES.	R. y P.F.	CUOTA DIFER.
2010					
2011					
2012					
2013	-11,956.16				
2014	11,938.63	2,175.00	18.22%		2,175.00
MEDIA	-3.51	435.00	-12393.16%		435.00

Resultado y Cuota Iiq.



% Cuota vs. Resultado



Cuota Iiq. y R/P.F.



Cuota Diferencial



12. Valor de Patrimonio**IF 12****A) VALOR NOMINAL** **8,800.00**

Valor Nominal de las acciones de esta Sociedad a 31 de diciembre de 2014

Tipo Acciones	Num. Acciones	Valor por acción	Valor Total
A	8,800	1.000000	8,800.00
B			
Valor Nominal Total			8,800.00

Cálculo del Valor Nominal:

Valor Nominal = Num. Acciones X Valor por acción

B) VALOR TEÓRICO **9,702.87**

Valor teórico contable de las acciones de esta Sociedad, según balance cerrado a 31 de diciembre de 2014

Tipo Acciones	Num. Acciones	Valor por acción	Valor Total
A	8,800	1.102599	9,702.87
B			
Valor Teórico Contable			9,702.87

Cálculo del Valor Teórico Contable:

Valor Teórico Contable 9,702.87

El Valor Teórico Contable se ha calculado del siguiente modo:

Capital + Prima de Emisión + Reservas + Resultados + Otros FP

El valor de cada acción/participación se ha calculado del modo siguiente:

Valor acción/participación = valor teórico total x valor nominal del tipo de acción/participación / valor nominal total

C) VALOR DE CAPITALIZACIÓN

Valor de las acciones de esta Sociedad que resulta de capitalizar al tipo del 20% el promedio de los beneficios de los tres ejercicios, cerrados a 31 de diciembre de 2014

Tipo Acciones	Num. Acciones	Valor por acción	Valor Total
A	8,800		
B			
Valor de Capitalización			

Cálculo del Valor de Capitalización:

Año de constitución sociedad:

Año	Resultado	Promedio	Valor de Capitalización

El valor de cada acción/participación se ha calculado de la siguiente manera:

Valor acción/participación = valor de capitalización total x valor nominal del tipo de acción/participación / valor nominal total

VALOR DE PATRIMONIO **9,702.87**

El Valor de Patrimonio es el mayor importe entre el Valor Nominal, el Valor Teórico y el Valor de Capitalización:

Valor de Patrimonio 9,702.87

AUDITORÍA DE CUENTAS

Las cuentas de esta sociedad no han sido auditadas.

INFORME MERCANTIL**ÍNDICE**

1- Distribución de resultados	Página 3
2- Composición del Órgano de Administración	Página 4
3- Análisis de supuestos de posible disolución	Página 5
4- Capital Social	Página 6
5- Distribución del Capital	Página 7
6- Valor de Patrimonio	Página 8

1- Distribución de resultados

IM 1

BASE DE REPARTO

Resultados del Ejercicio	11,938.63
--------------------------	-----------

DISTRIBUCIÓN

15% Empleados	1,790.79
---------------	----------

25% Impuesto a la Renta	2,536.96
-------------------------	----------

Total distribuido	4,327.75
-------------------	----------

B&B 2014

2- Composición del Órgano de Administración

IM 2

TIPO DE ADMINISTRACIÓN: Comité Directivo

Cedula	APELLIDOS y nombre / Razón social	Cargo	Fecha poder	Fecha fin
	KRUGER CORPORATION S.A.			
	Ernesto Kruger Teran	Presidente Ejecutivo		
	Miguel Rivera Armendanz	Gerente General		
	Gerardo Yandún			
	Christian Meles			

Página 46 de 104

3- Análisis de supuestos de posible disolución**IM 3****La sociedad no incurre en dicha causa de disolución**

Al cierre del Ejercicio, el Capital Social de la entidad era de 8,800 y la mitad 4,400
siendo el Patrimonio Neto : 10,727 (superior a dicho importe).

Continúa en página 4

4- Resumen del Capital Social

IM 4

La sociedad no cotiza en bolsa

Resumen de la composición del capital social:

- Valor Nominal: 8,800.00

Tipo	Nominal	Número	Del número	Al número
A	1,00000	8,800		
B				

Activo y Pasivo

5- Distribución del Capital Social - Relación de socios**IM 5****Distribución del capital social entre los socios a 31 de diciembre de 2014**

Socio	Participación	Serie	Número	% Titularidad
KRUGERCORPORATION S.A.	96.0000	A	8,448	100.00%
Ernesto Kruger Teran	1.0000	A	88	100.00%
Miguel Rivera Armendariz	1.0000	A	88	100.00%
Gerardo Yandún	1.0000	A	88	100.00%
Christian Mielés	1.0000	A	88	100.00%

Total 100.0000 8,800 *

* Total acciones = Número de acciones x Porcentaje de titularidad

6- Valor de Patrimonio

IM 6

Socio	Número	V. Nominal	V. Teórico	Valor Capitalización
KRUGERCORPORATION S.A.	8,448	8,448.00	9,314.76	
Ernesto Kruger Teran	88	88.00	97.03	
Miguel Rivera Armendariz	88	88.00	97.03	
Gerardo Yandún	88	88.00	97.03	
Christian Mielles	88	88.00	97.03	