



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
al 31 de diciembre del 2014**



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la compañía EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de contabilidad NIIF's. - Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad para Pymes (NIIF's - Pymes).

Informes requeridos por otras regulaciones

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 20 de marzo de 2015

EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA.

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	SALDO 31 DIC. 2014	SALDO 31 DIC. 2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	179.556	92.097
Activos financieros		5.000	5.000
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	6	647.669	614.594
Cuentas por cobrar empleados		1.432	3.099
Inventarios	7	96.726	28.241
Activos por impuestos corrientes	8	88.764	108.419
Anticipo a proveedores		4.000	4.900
Total Activo Corriente		1.023.147	856.350
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	9	828.291	940.201
Total Activo no Corriente		828.291	940.201
TOTAL ACTIVO		1.851.438	1.796.551

EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CÍA. LTDA.

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	NOTAS	SALDO 31 DIC. 2014	SALDO 31 DIC. 2013
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	10	143.689	143.978
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	11	355.367	361.241
Sueldos y beneficios sociales al personal	12	14.194	12.494
Obligaciones con la administración tributaria		2.411	3.371
Préstamos de socios	13	125.273	90.919
Otras cuentas por pagar	14	26.431	45.574
Anticipo Clientes		25.441	0
Total Pasivo Corriente		692.805	657.578
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	15	241.395	394.071
Provisión por jubilación patronal y deshaucio	16	329.963	254.787
Total Pasivo no Corriente		571.358	648.858
TOTAL PASIVOS		1.264.163	1.306.437
PATRIMONIO			
Capital Social		50.000	50.000
Reservas		68.066	62.169
Resultados acumulados Adopción de NIIFs		53.081	53.081
Resultados Acumulados		277.293	206.919
Resultados del ejercicio		138.834	117.945
TOTAL PATRIMONIO	17	587.275	490.114
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.851.438	1.796.551

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Javier Bucheli
Gerente General


Jannet González
Contadora General

EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013

(Expresado en dólares americanos)

	Saldo 31 DIC. 2014	Saldo 31 DIC. 2013
INGRESOS		
Ventas	1.757.362	1.656.592
Otras rentas	2.987	1.950
Total Ingresos	1.760.349	1.658.542
COSTO DE VENTAS:		
Materia prima	475.531	490.486
Mano de obra	249.070	240.591
Gastos de fabricación	348.618	348.703
Total costo de ventas	1.073.219	1.079.780
GASTOS		
Gastos administrativos	366.216	288.214
Gastos de venta	74.211	61.738
Gastos financieros	87.044	90.050
Total Gastos	527.470	440.003
Utilidad del ejercicio	159.659	138.759
Participación trabajadores	20.825	20.814
	138.834	117.945

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Javier Bucheli
Gerente General


Jannet González
Contadora General

EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Legal	Reservas Facultativa	De capital	Resultados Acumulados Provenientes de Kilts	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	50.000	93.097	14.043	47.126	1.000	0	53.080	137.709	398.055
Transferencia a Resultados Acumulados							113.822	(113.822)	0
Ajuste de aporte para futuras capitalizaciones		(93.097)					93.097	(20.814)	(20.814)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta 2013								(23.887)	(23.887)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta 2012								(23.887)	(23.887)
Reclasificación para registrar ajuste de Mills de 2012								0	0
Utilidad del Ejercicio 2013						53.081	(53.081)	138.759	138.759
Saldo al 31 de diciembre del 2013	50.000	0	14.043	47.126	1.000	53.081	206.918	117.945	490.113
Transferencia a resultados acumulados							117.945	(117.945)	0
Transferencia a Reserva legal			5.897				(5.897)	(20.825)	(20.849)
Reserva Impuesto a la renta							(20.849)	(20.825)	(20.825)
Reserva 15% participación trabajadores								159.659	159.659
Utilidad del Ejercicio 2014						53.081	299.117	138.835	608.099
Saldo al 31 de diciembre del 2014	50.000	0	19.940	47.126	1.000	53.081	299.117	138.835	608.099

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Javier Machuca
Gerente General


Jannet González
Contadora General

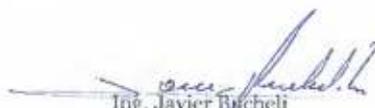
EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	1.752.715
Pagado a proveedores y trabajadores	(1.583.168)
Otros activos y pasivos no corrientes	75.178
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	244.723
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(33.067)
Efectivo utilizado en flujo de Inversiones	(33.067)
Flujo de financiamiento:	
Cuentas por pagar a socios	34.354
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	(5.874)
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	(152.676)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(124.197)
Incremento (disminución) del flujo de fondos	87.459
Saldo inicial de caja y bancos	92.097
Saldo final de caja y bancos	179.556

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Javier Bachellet
Gerente General


Janet González
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares americanos)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>2,014</u>
Utilidad Neta		138.834
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación Activos Fijos		148.468
Provisión para cuentas incobrables		6.277
Operaciones del período:		<u>293.580</u>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	(39.351)	
Cuentas por cobrar empleados	1.666	
Inventarios	(71.976)	
Activos por impuestos corrientes	19.655	
Anticipo a proveedores	900	
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	(290)	
Sueldos y beneficios sociales al personal	(19.125)	
Obligaciones con la administración tributaria	(21.808)	
Otras cuentas por pagar	(19.144)	
Anticipo Clientes	25.441	
Provisión por jubilación patronal y desahucio	75.176	
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación		<u>244.723</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Javier Buciel
 Gerente General


 Janet González
 Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 7 de enero de 1985 por el Notario Décimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Jorge Camposy Resolución No. 85-01-2-1-00308 del Econ. Gilberto Novoa Montalvo, Superintendente de Compañías encargado, de 15 de marzo de 1985. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 457, Tomo 116, el 9 de abril de 1985.

El objeto social de la Compañía es la impresión de papelería, folletos, libros, levantamiento de textos, encuadernación, rayado y la compra venta, permuta, importación y exportación de equipos, maquinaria, herramientas y materia prima para la industrial gráfica.

La Compañía operativamente presta servicios de impresión de toda clase de productos relacionados con la línea gráfica como libros y material publicitario, lo que de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno del Ecuador se encuentran gravados con tarifa cero y doce por ciento.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía EDITORIAL ECUADOR F.B.T. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

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

2.7.2 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 cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 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 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Vida útil en años</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	20

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

2.11.2 Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.11.3 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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 período más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF's para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes 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.

**NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
(Continuación)**

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 período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Caja	400	400
Bancos	179.156	91.697
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>179.556</u>	<u>92.097</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Clientes	666.433	585.666
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(18.764)	(12.487)
Otras Cuentas por Cobrar		41.414
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>647.669</u>	<u>614.594</u>

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad, con el siguiente movimiento anual:

Saldo al inicio del año	(12.487)
Provisión constituida en el año	(6.277)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>(18.764)</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Materia Prima	96.726	28.241
Inventarios en tránsito	-	-
Total Inventarios	<u>96.726</u>	<u>28.241</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Anticipo impuesto a la Renta		-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	17.957	13.338
Impuesto Renta Retenido	18.312	16.396
Impuesto ISD		9.073
Crédito Tributario IVA	52.495	69.613
Total activos por impuestos corrientes	<u>88.764</u>	<u>108.419</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic. 2014</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.368.943	3.990	0	1.372.933
MUEBLES Y ENSERES	6.782	5.222	0	12.005
EQUIPOS DE COMPUTACION	28.284	1.640	0	29.924
VEHICULOS	98.994	25.706	0	124.700
EQUIPO DE TRANSPORTE	18.139	0	0	18.138
Subtotal Activos Fijos	<u>1.521.143</u>	<u>36.558</u>	<u>0</u>	<u>1.557.701</u>
DEPREC.MAQUINARIA Y EQUIPO	494.359	132.737	0	627.095
DEPREC.MUEBLES Y ENSERES	4.990	495	0	5.485
DEPREC. EQUIPO DE COMPUTAC.	24.121	3.419	0	27.540
DEPREC.VEHICULOS	53.846	10.908	0	64.754
DEPREC. EQUIPO DE TRANSPORTE	3.628	907		4.535
Subtotal Depreciación Acumulada	<u>580.942</u>	<u>148.466</u>	<u>0</u>	<u>729.408</u>
Total Activos Fijos	<u>940.201</u>			<u>828.293</u>

Las adquisiciones corresponden a compras de propiedad, planta y equipo que significaron egresos de efectivo por US \$ 33.066, la diferencia son registros de ajustes.

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Proveedores del Exterior	-	-
Proveedores Locales	143.689	143.978
	<hr/>	
Total Cuentas y Documentos por pagar no relacionados	143.689	143.978

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (porción a corto plazo)

Al 31 de diciembre del 2014el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Obligaciones Bancarias (Rumiñahui)	338.056	351.270
Obligaciones Banco de Machala	-	4.607
Obligaciones Banco Internacional	17.311	5.365
	<hr/>	
Total Obligaciones con Instituciones Financieras Corto Plazo	355.367	361.241

Las operaciones crediticias se han efectuado para adquisición de maquinaria y equipo y para capital de trabajo. Las condicione en las que se han contratado los créditos son las siguientes:

<u>ENTIDAD BANCARIA</u>	<u>SALDO AL 31</u> <u>DIC.2014</u>	<u>PLAZOS</u>	<u>TASA DE INTERÉS</u> <u>ANUAL</u>
Banco General Rumiñahui		Entre 90 días y 72 meses (porción a corto plazo)	Entre 9,34% y 9,76%
Banco de Machala		12 meses	11,23%
Banco Internacional		18 meses	11,28%
Intereses por pagar en préstamos			

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 12.-SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Provisiones Reserva Compensación Salario Digno	57	57
Provisiones para Prestaciones Sociales	14.137	12.438
Total Sueldos y Beneficios Sociales al Personal	<u>14.194</u>	<u>12.495</u>

NOTA 13.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Préstamo de socios	180.000	145.000
Reconocimiento NIIF PYMES	(54.748)	(54.748)
Dividendos por Pagar a Socios	21	667
Total Préstamo de Socios	<u>125.273</u>	<u>90.919</u>

Los préstamos de socios están respaldados por pagarés y letras de cambio a favor de éstos y con obligación de pago de la compañía.

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Multas	2.292	2.261
15% utilidades de trabajadores	20.825	20.814
Bucheli Javier (Anticipo)	-	20.827
Varios	3.314	1.673
Total otras cuentas por pagar	<u>26.431</u>	<u>45.575</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (porción a largo plazo)

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
B.Rum.int Cr.356137	83.490	394.071
B.Rum.CR 395793	105.423	
B.Rum.CR.439505	52.481	
Total Obligaciones Bancarias con Instituciones Financieras, largo plazo	<u>241.394</u>	<u>394.071</u>

NOTA 16.- PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESHAUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Provisión por Jubilación Patronal	264.586	202.835
Provisión por desahucio	65.377	51.952
Total Provisión por jubilación patronal y desahucio	<u>329.963</u>	<u>254.787</u>

El movimiento de estas cuentas durante el año 2014 ha sido el siguiente:

Movimiento de provisión para Jubilación Patronal:

Saldo al inicio del año	(231.414)
Costo laboral y financiero (provisión mensual)	152
Ajuste por cálculo actuarial	(33.324)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>(264.586)</u>

Movimiento de provisión para Desahucio:

Saldo al inicio del año	(53.857)
Costo laboral y financiero (provisión mensual)	-
Ajuste por cálculo anual	(11.521)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>(65.377)</u>

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

NOTA 16.- PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESHAUCIO (Continuación)

Adicionalmente en esta misma ley, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 17 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US \$ 608.099, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 50.000, dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Legal es de US \$ 19.940.

Reserva Facultativa - Al 31 de diciembre del 2014 asciende a US \$ 47.126.

Reserva de Capital - Puede ser total o parcialmente capitalizada, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, Al 31 de diciembre del 2014 asciende a US \$ 1.000.

Resultados Adopción Niif- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs - Pymes en el año 2014, asciende a US \$ 53.081.

Resultados Acumulados- Corresponde a utilidades de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse y están a disposición de los socios. Al 31 de diciembre del 2014 las utilidades acumuladas son de US \$ 298.117 .

Resultados del Ejercicio- Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 138.835.

NOTA 18 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 18 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA (Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2014

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del ejercicio	138.834
(-) 15% participación trabajadores	(20.825)
Utilidad neta	118.009
(+) Gastos no deducibles	1.545
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	(23.005)
Utilidad gravable	96.549
Total Impuesto causado	21.241
(-) Anticipo impuesto a la renta	(14.962)
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	14.962
(-) Retenciones en la fuente	(18.312)
(-) Crédito tributario años anteriores	(17.957)
(-) Crédito tributario Impto. salida de divisas	-
Saldo a favor de la Compañía	(15.028)

NOTA 19 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 20 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

