

SEDUC CIA LTDA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014 en Normas Internacionales De Información Financiera NIIF

1. Información general

SEDUC CIA LTDA, es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador en la Notaría Segunda del Cantón Machala del Dr. José Javier Cabrera Román, el 2 de febrero de 1982 se constituye la Compañía en la Ciudad de Machala Cantón del mismo nombre Provincia de el Oro, con un capital de 450.000.00 sucres.

En la Notaria Tercera del Cantón Machala de la Abg. Betty Gálvez Espinoza se realiza la conversión expresa del Capital Social de la Compañía SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA., del valor en sucres 926'324.000.00 a un tipo de cambio de USD \$ 25.000.00 quedando con un capital Social en dólares por la suma de USD \$ 37.052.96, su actividad principal es la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel prekinder, kigergarden, escuela, colegio; y superior; la contratación de personal necesario para cada nivel de educación con título que le permita el ejercicio del magisterio; y al efecto del funcionamiento de sus establecimientos y nominación de cada uno de ellos se someterá a las disposiciones y reglamentos del Ministerio de Educación Pública; la importación de laboratorios, útiles y material didáctico que no se produzca en el país; la importación de vehículos destinados al transporte de sus educandos, y realización de todo acto y suscripción de todo contrato relacionado con sus fines

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y de su subsidiaria enteramente participada. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intragrupo han sido eliminados.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel prekinder, kigergarden, escuela, colegio; y superior. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Para este ejercicio Fiscal no se revela ningún impuesto diferido.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5 %
Equipo de Computo	3	33 %
Vehículos	5	20 %
Maquinarias y Muebles y Enseres	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de Depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método Promedio ponderado

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Acreeedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo Establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla, está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúa ciertas estimaciones, que afectan las cifras presentadas como activos y pasivos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a otros pasivos corrientes los mismos que revelan un valor por Usd 170.732,10 esto por parte de dineros cobrados antes de la aplicación de nuevas normas educaciones los que posiblemente no serán considerados como ingresos a una futura devolución, pese a que en los trámites legales se estima que este efecto se revelara al final de instrucción legal planteada.

Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas son adecuadas de acuerdo a las circunstancias.

4. Anexos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos e ingresos para determinar la ganancia antes de impuestos:

NOTA 1. Ingresos de actividades ordinarias

NOMBRE	NOTAS	2014	2013	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1	<u>3.093.920,35</u>	<u>2.598.253,10</u>	16%
VENTA DE BIENES		44.081,51	59.401,03	-35%
PRESTACION DE SERVICIOS		2.977.354,60	2.538.852,07	15%
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		214.006,57	-	100%
(-) DESCUENTO EN VENTAS		- 137.676,22	-	100%
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		- 3.846,11	-	100%

NOTA 2. Costo de Venta

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
--------	-------	------	------

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2	83.241,59	28.662,91
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		29.777,71	28.662,91
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA		54.907,35	26.800,41
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA		-	56.697,13
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA		- 25.129,64	- 54.834,63
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		53.463,88	-
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		53.463,88	-
GANANCIA BRUTA		3.015.532,82	2.569.590,19
OTROS INGRESOS		1.153,46	10.354,28
OTRAS RENTAS		1.153,46	10.354,28

La entidad clasifica sus gastos por función.

NOTA 3. Gastos de venta

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
GASTOS DE VENTA	3	<u>132.593,95</u>	<u>1.706.366,98</u>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		-	839.903,91
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		-	146.175,04
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		-	99.110,96
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		-	265.284,75
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		-	4.656,71
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES		-	107.462,80
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		3.196,30	1.963,92
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		-	11.888,30
TRANSPORTE		-	6.174,52
GASTOS DE VIAJE		-	1.100,13
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		-	23.868,18
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES		-	89,04
DEPRECIACIONES:		-	100.312,85
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-	100.312,85
OTROS GASTOS		129.397,65	98.375,87

NOTA 4. Gastos Administrativos

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
GASTOS ADMINISTRATIVOS	4	<u>2.825.439,14</u>	<u>964.151,78</u>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		1.520.279,27	658.557,60
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		292.656,20	139.474,60
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		168.738,63	56.840,56
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		129.951,19	1.050,00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		108.030,68	6.914,49
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES		1.334,00	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		229.347,28	6.653,53
COMISIONES		22.772,71	-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		11.630,81	-
TRANSPORTE		17.687,36	10.805,29
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		8.476,71	-
GASTOS DE VIAJE		7.700,03	452,01
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		63.860,30	22.441,37
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES		-	142,47
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		22.714,08	19.539,65
DEPRECIACIONES:		187.129,12	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		187.129,12	-
OTROS GASTOS		33.130,77	41.280,21

NOTA 5. Gastos financieros

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
GASTOS FINANCIEROS	5	<u>23.077,27</u>	<u>50.601,52</u>
INTERESES		23.077,27	29.047,79
COMISIONES		-	21.487,77
OTROS GASTOS FINANCIEROS		-	65,96

NOTA 6. Otros gastos

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
OTROS GASTOS	6	<u>-</u>	<u>4.023,21</u>
OTROS		-	4.023,21

NOTA 7. Ganancia antes de impuestos

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPTO A LA F	7	<u>35.575,92</u>	<u>- 145.199,02</u>
participacion trabajadores		5.336,39	-
RESULTADO DEL EJERCICIO antes de impuestos (IR)		30.239,53	- 145.199,02
impuesto a la renta		27.856,40	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		2.383,13	- 145.199,02
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		2.383,13	- 145.199,02
GANANCIAS(PERDIDA) NETA DEL PERIODO		2.383,13	- 145.199,02

El impuesto a las ganancias se calcula al 22% de la ganancia evaluable estimada para el año después de deducir el pago del 15% de trabajadores. La ganancia antes de impuestos es de 35.575,92 Usd

NOTA 8. Efectivo y Equivalentes al Efectivo No evidencia alteraciones ya que se encuentra a valores razonables en los EF.

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	8	<u>31.673,61</u>	<u>24.342,00</u>
CAJA BANCOS		31.673,61	24.342,00
BANCO		22.868,43	21.117,91

NOTA 9. Activos financieros son movimiento que no revelan riesgo de cobro por lo que no se aplica ninguna provisión de incobrabilidad.

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS FINANCIEROS	9	<u>41.423,06</u>	<u>4.928,09</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES		797,26	390,79
CLIENTES LOCALES		797,26	390,79
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		40.625,80	4.537,30
CLIENTES LOCALES		40.625,80	4.537,30
C.X.C. PRESTAMOS A EMPLEADOS		20.360,00	1.980,50
C.X.C. DINERS CLUB INTERNATIONAL		-	2,53
T/C DINERS CLUB INTERNATIONAL		18.745,06	2.544,67
C.X.C. OTROS		1.520,74	9,60

NOTA 10. Inventarios: Son pocos los movimientos en este año los valores son tomados del inventario físico que realiza la institución.

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
INVENTARIOS	10	25.129,64	54.735,70
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS		25.129,64	54.735,70

NOTA 11. Servicios y pagos anticipados

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	<u>20.193,15</u>	<u>2.177,55</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES		20.000,00	1.750,00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		193,15	427,55
ANTICIPOS A EMPLEADOS		-	25,35
CUOTAS AL PERSONAL		130,00	-
OTECEL S.A. (PLAN EMPRESARIAL)		-	393,99
BMI(IGUALAS MEDICAS DEL ECUADOR S.A.)		63,15	8,21

NOTA 12. Activos por impuestos corrientes: Los créditos tributarios que nos ayudan al pago del impuesto a la renta al final del periodo

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	<u>30.764,62</u>	<u>22.205,41</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		15.964,72	14.998,61
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		15.964,72	-
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		14.799,90	7.206,80

NOTA 13. Propiedades, planta y equipo

Durante 2014, el Grupo percibió un aumento en los rubros de maquinaria y equipo. La revisión condujo a que no existe reconocimiento de un deterioro sobre los importes en libros pero si se reconoce su depreciación

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13	<u>2.485.828,40</u>	<u>2.393.467,14</u>
TERRENOS		1.215.880,50	1.215.880,50
EDIFICIOS		1.635.790,19	1.444.964,80
INSTALACIONES		86.728,76	86.728,76
MUEBLES Y ENSERES		186.052,70	161.616,67
MAQUINARIA Y EQUIPO		212.991,42	217.479,69
MAQUINARIA Y EQUIPO		212.991,42	217.479,69
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		166.280,55	124.337,10
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		85.780,79	159.309,54
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		- 1.103.676,51	- 1.016.849,92

NOTA 14. Activos intangibles: Los rubros no cumplen características de intangibles por lo que son reconocidos como gastos debido a que son valores que no se recuperan a futuro ni mucho menos gana valores razonables para la empresa

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
ACTIVO INTANGIBLE	14	-	13.898,93
OTROS INTANGIBLES (COSNTTUCION Y OTROS DIF)		-	13.898,93
BACHILLERATO INTERNACIONAL		-	4.000,00
MODELO EFQM		-	9.800,00
OTROS		-	98,93

NOTA 15. Cuentas y Documentos por Pagar

El importe de acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2014 incluye:

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	<u>17.523,10</u>	<u>30.694,07</u>
LOCALES		17.523,10	30.694,07
NO RELACIONADOS LOCALES		-	30.694,07
SRA. MARTHA GUILLEN ASTUDILLO		1.955,79	9.481,49
ING. MILTON UNDA COSTA		-	9.796,06
CHS/.X PAGAR ANULADOS(POR ENDOSO,MAL GIRADOS)		200,00	200,00
ING. MILTON ORTEGA ROMERO		-	4.000,00
DR. RODRIGO ARROBA PIEDRA		270,00	270,00
CORCASTI CIA. LTDA.		-	6.911,72
SRA. LORENA SIGUENZA ARMIJOS		-	34,80
SR. MARIO MORA SANCHEZ		85,00	-
SR. GUILLERMO SERRANO JACOME		72,80	-
CHEQUES POSFECHADOS		14.000,00	-
SRA. ASTRID QUIJUE Y AGUACHI		939,51	-

NOTA 16. Provisiones: Valores de los cuales 170.732,1 USD están dentro de un proceso legal para determinar su registro sea ingresos o devoluciones.

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
PROVISIONES	16	174.813,35	2.358,96
LOCALES		174.813,35	2.358,96
SRA. NANCY AGUILAR DE SERRANO		1.893,61	2.325,32
RECUPERACION GSTOS X ACCID. ALUMNOS		33,64	33,64
IBEC (C. E. T. I. D. E. S.A.)		74,00	-
CAMBRIDGE(CERTIFICACION)		2.080,00	-
PROVISION PENSIONES Y MATRICULAS 2014-2015		170.732,10	-

NOTA 17. Otras Obligaciones Corrientes Dentro de las cuales se determinó las obligaciones por los resultados del 2014 esto es 15% trabajadores y El impuesto a la renta como obligaciones más importantes, las diferencias son valores generados por cierre del periodo y serán liquidadas el próximo año.

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17	<u>205.205,60</u>	<u>297.124,71</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		10.420,83	3.416,62
S.R.I. POR PAGAR		10.420,83	3.416,62
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		27.856,40	-
CON EL IESS		41.474,90	41.453,98
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		51.666,51	149.803,54
DECIMO TERCER SUELDO		9.209,13	8.984,25
DECIMO CUARTO SUELDO		39.779,18	37.789,78
VACACIONES		2.569,94	-
SUELDOS POR PAGAR		108,26	103.029,51
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		5.336,39	-
DIVIDENDOS POR PAGAR		68.450,57	102.450,57
SOCIA SRA. ENRIQUETA N. DE ENCALADA		31.475,28	48.475,28
ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR		-	1.327,60
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR		10.655,03	26.327,43
HEREDEROS-SRA.MARIA LORENA SERRANO A.		26.320,26	26.320,26

NOTA 18. Anticipos de Clientes

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
ANTICIPOS DE CLIENTES	18	<u>35.551,89</u>	<u>3.180,89</u>
COBROS ANTICIPADOS		1.924,00	1.924,00
CLIENTES-PENSIONES-DEPOSITOS		3.253,21	1.206,00
RETENCIONES ANTICIPADAS DINERS CLUB INTERNATIONAL		374,68	50,89
LIBRERIA STUDIUM CIA LTDA		30.000,00	-

NOTA 19. Porción corriente por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio:

La obligación por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo a una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2014 y es como sigue:

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	15.922,07	15.384,84
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		15.922,07	15.384,84
PASIVO NO CORRIENTE		1.257.919,00	1.241.317,01

NOTA 20. Obligaciones financieras

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20	<u>188.994,68</u>	<u>229.373,57</u>
LOCALES		188.994,68	229.373,57
BANCO DE MACHALA S.A.		6.586,86	42.518,44
TARJETA CORPORATIVA-DINERS		10.456,36	12.029,52
DINERS CLUB INTERNATIONAL (2)		17.643,64	41.762,21
BANCO DE MACHALA S.A. (2)		59.977,10	105.660,81
BANCO PICHINCHA C.A.		9.330,72	27.402,59
BANCO DE MACHALA S.A. (3)		85.000,00	-

NOTA 21. Anticipo Clientes

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
ANTICIPOS DE CLIENTES	21	<u>-</u>	<u>1,00</u>
EXCEDENTES EN COBROS DE PENSIONES		-	1,00

NOTA 22. Provisiones Beneficios Empleados

La obligación por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo a una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2014 y es como sigue:

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	<u>1.067.102,89</u>	<u>1.010.200,21</u>
JUBILACION PATRONAL		809.225,59	769.838,74
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		257.877,30	240.361,47

NOTA 23. Otras provisiones

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
OTRAS PROVISIONES	23	1.821,43	1.742,23

NOTA 24. Capital suscrito
Está conformado de la siguiente manera:

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
CAPITAL	24	<u>37.052,96</u>	<u>37.052,96</u>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		37.052,96	37.052,96
SRA. ENRIQUETA NOBLECILLA MOLINA		18.526,48	18.526,48
HEREDEROS SRA. MARIA LORENA SERRANO AGUILAR		6.176,04	6.176,04
ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR		6.176,08	6.176,08
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR		6.174,36	6.174,36

NOTA 25. Aportes Futuras Capitalización

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	25	<u>6.977,61</u>	<u>6.977,61</u>
ENRIQUETA NOBLECILLA MOLINA		3.488,82	3.488,82
JORGE ALEX SERRANO AGUILAR		1.162,93	1.162,93
SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR		1.162,92	1.162,92
MARIA LORENA SERRANO AGUILAR(HEDRS)		1.162,94	1.162,94

NOTA 26. Reservas

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
RESERVAS	26	<u>38.264,71</u>	<u>38.264,71</u>
RESERVA LEGAL		30.357,38	30.357,38
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		7.907,33	7.907,33

NOTA 27. Resultados acumulados

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
RESULTADOS ACUMULADOS	27	<u>843.399,06</u>	<u>988.598,09</u>
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		843.399,06	988.598,09

NOTA 28. Resultado Ejercicio

NOMBRE	NOTAS	2014	2013
RESULTADOS DEL EJERCICIO	28	<u>2.383,13</u>	- 145.199,03
GANANCIA NETA DEL PERIODO		2.383,13	-
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		-	- 145.199,03

5. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Es política de la Compañía dejar provisionando al 31 de Diciembre del 2014, el valor del 15% Participación Trabajadores.

6. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto por pagar. La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ha sido calculada aplicando las tasa del 22%.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la

renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

7. RESERVA LEGAL

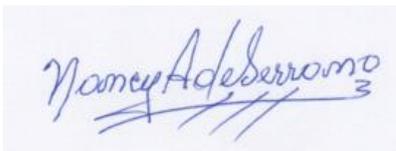
La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

8. RESULTADOS ACUMULADOS

Para este año la compañía cuenta con Una utilidad de Usd 2383.13 luego de provisiones por 15% trabajadores e impuestos a la renta

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe 29 de abril de 2015 no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



SRA. ILMA AGUILAR SERRANO
GERENTE



ING. LIDIA YAGUACHI R.
CONTADOR