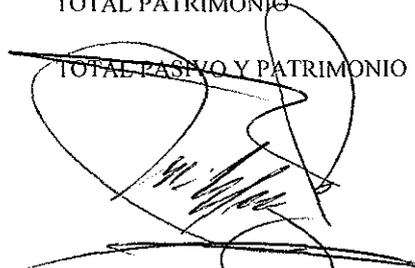
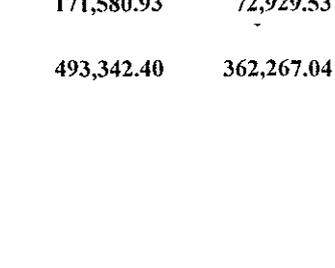


**MADIRT CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**

	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
Activo Corriente		
Efectivo	(2) 20,630.12	155,941.26
Inversiones Locales	123.63	
Cuentas por Cobrar-Clientes	(5) 64,495.23	66,004.92
Cuentas por Cobrar-Relacionadas	(6) 328,553.71	53,967.30
Cuentas por Cobrar-Empleados	(5) 1,478.11	818.85
Anticipos Empleados	(5) 1,341.03	1,330.03
Impuestos Anticipados	(7) 39,183.16	48,535.59
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>42,002.30</b>	<b>50,684.47</b>
	<b>455,804.99</b>	<b>326,597.95</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Planta y Equipo	(8) 21,649.65	18,099.65
Depreciacion Planta y Equipo	(8) -17,648.09	-15,966.41
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>4,001.56</b>	<b>2,133.24</b>
Garantías Otorgadas	930.00	930.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>930.00</b>	<b>930.00</b>
Gastos Preoperativos	32,609.85	32,609.85
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>493,346.40</b>	<b>362,271.04</b>
<b>PASIVO</b>		
Pasivo Corriente		
Corto Plazo		
Cuentas por Pagar-Relacionadas	(9) 65,746.04	-31,251.71
Cuentas por Pagar-Proveedores Locales	30,860.25	57,380.79
Impuestos por Pagar	(10) 4,350.95	19,929.52
Otras cuentas por Pagar	61,434.38	59,953.79
Gastos Causados por Pagar	32,383.74	-5,116.26
Otras Obligaciones Corrientes	71,450.58	78,990.59
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>266,225.94</b>	<b>179,886.72</b>
No Corriente		
Reservas Patronales	55,535.53	109,450.79
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>55,535.53</b>	<b>109,450.79</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>321,761.47</b>	<b>289,337.51</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Suscrito	400.00	400.00
Reserva Legal	2,272.11	2,272.11
Aporte para Futuras Capitalizaciones	30,500.00	30,500.00
Años Anteriores	80,624.22	37,040.40
Resultado del Ejercicio	57,784.60	2,717.02
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>171,580.93</b>	<b>72,929.53</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>493,342.40</b>	<b>362,267.04</b>

  
**Ma. Eugenia Mora**  
**Gerente General**

  
**Susana Camacho**  
**Contadora**

## ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

	2014	2013
<b>VENTAS</b>		
Ingreso Actividades Ordinarias	396,384.00	394,654.37
Costo de Ventas y produccion	0.00	0.00
<b>Ganacia Bruta</b>	<b>396,384.00</b>	<b>394,654.37</b>
 Otros Ingresos	 34,985.61	 26,049.74
 <b>Gastos:</b>		
Gastos Administrativos	371,953.92	415,408.26
Gastos Financieros	1,631.09	2,578.83
 Ganancia del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a las ganancias	 <b>57,784.60</b>	 <b>2,717.02</b>
 Participacion Trabajadores	 8,667.69	 407.55
 <b>Resultado Integral del Año</b>	 <b>45,106.35</b>	 <b>2,309.47</b>



**Ma. Eugenia Mora**  
**Gerente General**

**Susana Camacho**  
**Contadora**

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 03 de febrero de 1986 con el objeto de dirigir, asesorar, actividades relacionadas con la contabilidad.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2014, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, debieron incorporar los efectos de los ajustes bajo NIIF, únicamente para efectos de presentación comparativa. Para el caso de la compañía las diferencias producidas por el cambio de normativa contable, fueron registradas en el año 2014, las mismas que se describen en la Nota 3.

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 para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014.

**2.2 Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT CIA LTDA., al 31 de diciembre de 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. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

**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 de 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5. Activos financieros**

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

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. Propiedad y equipo**

### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades 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.

### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor de propiedades 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 y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Porcentaje de vida útil	
Muebles y Equipo de Oficina	10	
Vehículos		20
Equipo de computación	33	
Maquinaria pesada	10	
Construcción edificación	5	

### **2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

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

## **2.7. Costos por préstamos**

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

## **2.8. 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.

## **2.09. 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 imponibles 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.

## **2.10. Beneficios a Empleados**

### **2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

### **2.10.2 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.

### **2.11. 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.

### **2.12. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere 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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.13. Reservas de capital**

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

## **NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas

*Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:*

<b>Año de implementación</b>	<b>Grupo de compañías que deben aplicar</b>
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo con el cronograma mencionado, la Compañía **SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT CIA LTDA.**, definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, e implementación a partir del 1 de enero de 2012.

La aplicación de las NIIF 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 2012:

- 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.

#### NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

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.- CUENTAS POR COBRAR

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

	2013	2014
Cientes (1)	68.153,80	67.314,37
Empleados (2)	2.148,00	2.819,14
Total Cuentas por Cobrar	72.315,68	72.147,51

(1) Corresponde a la cartera pendiente por aplicaciones principalmente a Floral World

#### NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2013	2014
Altos del Parque		14,00
Daihauto	114,28	845,03
Divesa	79,19	43,85
Finansauto	2161,98	1.411,00
Floral World	108,71	108,71
Lomas Gualabí	17431,63	17427,26
Igsa	51,93	108,21
Inmob. Y		33,69
Inverital		500,00
Inv.Aries	51,93	263.418,33
Mecanos	34,27	4,16
Mecsa		6,67
Oro Rent		48,00
Oro Travel		382,21
Rancho Brahman	6782,58	6.281,73
Saereo	27250,80	36.755,41
Lygsa		545,00
Aeroinsa		80,00

<b>Total CxC Relacionadas</b>	<b>53.967.30</b>	<b>328.553,71</b>
-------------------------------	------------------	-------------------

**NOTA 7.- IMPUESTOS**

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

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Retenciones en la Fuente	11970.85	800.32
Retenciones IVA	36564.74	38382.84
<b>Total Impuestos por Cobrar</b>	<b>48535.59</b>	<b>39183.16</b>

(1) Corresponde a crédito tributario que tiene la compañía con la Administración Tributaria.

**NOTA 8.-ACTIVO FIJO**

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

	2013	2014	Tasa anual de depreciación %
Maquinaria y Equipo	1131.21	73.21	10
Muebles y Enceres	1264.78	3079.28	10
Equipos de Computación	15703.66	18496.66	5
	<u>18099.65</u>	<u>21649.65</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(15966.41)	(17648.09)	
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<u><u>2133.24</u></u>	<u><u>4001.56</u></u>	

**NOTA 9.- Préstamos Compañías Relacionadas**

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Daihauto		22.000
Divesa		-30.000
Igsa		281
Inv Aries	-62.434	40.642
Mecanos	-3.852	-3.852
Unirepuestos	1.435	1.435
Vegaflor	33.600	33.600
Divesa Alton Madirt		1.640
<b>Total CxC Relacionadas</b>	<b>-31.251</b>	<b>65.746</b>

**NOTA 10.- EMPLEADOS**

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

	2013	2014
Provisiones	48.968	51.150
IESS	3.695	3.954
Otros	26.326	16.345
<b>Total CxP Empleados</b>	<b>78.990</b>	<b>71.450</b>

#### NOTA 11.-IMPUESTOS

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

	2013	2014
Retenciones en la Fuente	119,31	145,62
Retenciones IVA	31,53	31,49
Otros	19778,68	4173,84
<b>Total Impuestos por Pagar SRI</b>	<b>19952,52</b>	<b>4350,95</b>

#### NOTA 12 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US \$ 171.580,93 y se compone como sigue:

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 400,00 dólares de los Estados Unidos de América.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere 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 es de US \$ 2.272,11

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 184.270,29

**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 \$ 57.784,60

#### Nota 12 - 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 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.



Susana Camacho  
Contador