



Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
IMMEVI CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMMEVI CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 Información Financiera NIIF PYMES y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar 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 también

Interciudad: Fernando de Aragón y Padre Valverde edificio "El Girasol" Ofc. 3 L

IMMEVI CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTADOS POR
LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2014 Y 2013



Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León

comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMMEVI CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

Informe de cumplimiento tributario.

5. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2014, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

Ing. Com. Saúl Vázquez León

Ing. Saúl Vázquez León
RNAE - No. 496
Registro CPA. No. 28.990

Cuenca, 21 de Marzo del 2015

Dirección: Fernando de Aragón y Padre Valverde edificio "El Girasol" Ofc. 3 L

| DETALLE | DETALLE DE IMPUESTOS POR IMPUESTO | |
|---|-----------------------------------|-----------|
| | 2014 | 2013 |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Moneda circulante al año final | 8.000,00 | 500,00 |
| Otros activos corrientes | 2.794.170 | 1.881.139 |
| Totales A.C. | 2.794.170 | 1.881.139 |
| IMPUESTOS Y OTROS GASTOS ANTEPARTIDA | | |
| Gastos por Impuesto sobre Patrimonio | 10.000 | 95.707 |
| Gastos por Impuesto sobre las Ganancias | 7.076 | 50.000 |
| Totales de I.G.O. | 17.076 | 145.707 |
| IMPUESTOS Y OTRAS CARGAS | | |
| Impuestos y gastos a cargo de capital | 80.000 | 60.000 |
| Otros impuestos y gastos a cargo de capital | 24.000 | 10.000 |
| Totales de I.O.C. | 104.000 | 70.000 |
| IMPUESTOS Y OTRAS CARGAS VENIDAS | | |
| Impuestos y gastos a cargo de capital | 72.177 | 42.300 |
| Otros impuestos y gastos a cargo de capital | 20.000 | 10.000 |
| Totales de I.O.C. venidas | 92.177 | 52.300 |
| Otros gastos y gastos a cargo de capital | 50.000 | - |
| Otros gastos | 50 | 50 |
| Totales gastos en consumo | 122.177 | 52.350 |
| TOTAL PAGADO | 1.200.000 | 1.040.259 |
| IMPUESTOS Y OTRAS CARGAS | | |
| Capital | 980.000 | 740.000 |
| Otros impuestos y gastos a cargo de capital | 20.000 | 10.000 |
| Retención | 210.000 | 91.200 |
| Otros resultados integrales | 20.000 | 10.000 |
| Reservas de Desarrollo | 170.000 | 150.000 |
| Reservas de Recaudación | 200.000 | 160.000 |
| Otros resultados integrales | 2.000.000 | 1.700.000 |
| TOTAL IMPUESTOS Y OTRAS CARGAS | 4.610.000 | 3.600.259 |

Este informe adjunta la copia integral de los estados financieros.

Ing. Saúl Vázquez León
Ing. Com. CPA

Ing. Saúl Vázquez León
Ing. Com. CPA

IMMEVICIA, LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | Notas | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Ventas netas | 15 | 7,192,970 | 6,597,060 |
| Costo de ventas | | (4,480,684) | (4,331,984) |
| Utilidad bruta | | 2,712,286 | 2,265,076 |
| Gastos de ventas | 16 | (1,265,523) | (916,011) |
| Gastos de administración | 17 | (685,903) | (592,512) |
| Gastos financieros | | (63,051) | (74,296) |
| Otros egresos | | (49,208) | (34,764) |
| Otros ingresos | | 120,005 | 51,193 |
| Utilidad antes de impuestos | | 768,606 | 698,685 |
| 15 % Participación laboral | 18 | (115,291) | (104,803) |
| 22% Impuesto a la Renta | 18 | (152,294) | (142,190) |
| Utilidad del ejercicio | | 501,021 | 451,742 |

Sr. Gustavo Polo Granda
Gerente

C.P.A. Ana María Pozo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

| | Capital y Reservas Aportadas y Capital de Uso | Ingresos Operativos y Gastos Operativos | Otros Ingresos y Gastos | Utilidad del ejercicio | Total |
|--------------------------------|---|--|-------------------------------|---------------------------|----------------|
| Inicio del año 2013 | \$6,518 | \$4,819 | \$0,454 | \$0,545 | \$6,518 |
| Traficantes | | | | | |
| Saldo al 31 Diciembre del 2013 | \$6,518 | \$4,819 | \$0,454 | \$0,545 | \$6,518 |
| Saldo al 31 Diciembre del 2014 | \$6,518 | \$4,819 | \$0,454 | \$0,545 | \$6,518 |
| Pago Dividendo | | | | | |
| Dividendos | | | | | |
| Total del año 2014 | \$6,518 | \$4,819 | \$0,454 | \$0,545 | \$6,518 |
| Total del año 2014 | \$6,518 | \$4,819 | \$0,454 | \$0,545 | \$6,518 |

C.P.A. Ana María Pozo
Contadora

En cumplimiento con lo establecido en la legislación

de contabilidad y tributaria

INMEX S.A. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

| | Al 31 de Diciembre | |
|--|--------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros de cobros por actividades de operación | 71.768 | 293.899 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 8,988.970 | 6,567.884 |
| Otros cobros por actividades de operación | - | 33.197 |
| Cobros de pagos por actividades de operación | (3.217.172) | (5.109.359) |
| Pagos a proveedores por el mantenimiento de bienes y servicios | (3.946.336) | (654.382) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (49.206) | (49.204) |
| Otros pagos por actividades de operación | (10.931) | (71.296) |
| Gastos financieros | (246.943) | (145.447) |
| Impuestos a las ganancias pagados | - | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Ventas de propiedad planta y equipo | (145.287) | 82.514 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (149.118) | (122.024) |
| Efectos provenientes de la cesión de FPIV | 3.333 | - |
| Ventas de propiedad planta y equipo | 40.436 | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Dividendos pagados: | (189.730) | 428 |
| Pago préstamos: | (7.462) | (63.101) |
| Prestamos a largo plazo: | (192.240) | (161.193) |
| Prestamos a largo plazo: | - | 384.724 |
| VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 521.217 | 403.218 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 287.683 | 521.212 |

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros

INMEX S.A. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

| | Al 31 Diciembre 2014 | |
|---|----------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| GANANCIA ANTES DE IVA Y TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | |
| TG&A | 498.065 | 498.065 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación | (81.991) | 38.779 |
| Ajustes por gastos en protección | 34.452 | 125.769 |
| Ajustes por gasto de impuesto a la renta | (102.294) | (142.140) |
| Ajustes por gasto de participaciones trabajadores | (113.271) | (104.802) |
| Ajustes otros pasivos | 78.631 | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| Inversión en cuentas por cobrar clientes | (33.961) | (32.620) |
| Variación en otras cuentas por cobrar | (7.712) | 291.223 |
| Inversión en inventarios | (232.622) | (360.931) |
| Inversión en otros activos | (119.497) | (11.271) |
| Variación en gastos o provisiones | 136.169 | (275.731) |
| Variación en cuentas por pagar proveedores | (21.846) | 96.327 |
| Inversión en otros pasivos por pagar | 94.237 | 31.559 |
| Inversión en beneficios contingentes | 9.558 | 64.311 |
| Variación anticipada de clientes | 42.010 | (38.100) |
| Variación otros pasivos | 152.084 | —31.302 |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación | 71.768 | 283.899 |



Mr. Rodolfo Pérez Gómez
Gerente



C.P.A. Fabio Pineda
Contador

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros

INMEX S.A. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

I. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

IMAGEN S.A. LTDA.: Fue constituida el 07 de Marzo de 1997, en la ciudad de Bogotá - Colombia e inscrita en el Registro Nacional el 02 de Abril de 1997 bajo el número 16.

Su actividad principal es: a) la importación, exportación, comercialización y distribución de una amplia gama de artículos para la industria y el comercio; b) la importación y representación de toda clase de productos de fabricantes nacionales y extranjeros y representación de sus marcas para la industria y el comercio; profesionales asesores de la actividad de la sociedad realizando todo tipo de servicios que tengan relación con el objeto social.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Inversión y depreciación de activos: Registro los recursos de alto liquidez de los cuales dispone la Compañía para los efectos legales y que no está destinado a ser un recurso en efectivo o equivalente de efectos parciales de baja y deprimida tenencia.

Activos fijos: Registro principalmente por costos y aumentos registrados por vías o formas:

Inversión en activos intangibles: La Compañía no tiene a su alcance de conocimiento la práctica social para los mismos trabajados; el registro de estos datos se reduce mediante una revisión para efectuarlos en su posibilidad en estados financieros.

Inversión: Datos contabilizados por incrementos para ser registrados en el costo original de la inversión y sus incrementos al costo de adquisición, los cuales no necesitan de regularizar, están sujetos a la fecha de compra.

Activos por impuestos diferidos: Registrar los cambios diferenciales por impuestos al valor agregado e impuestos a la renta, así como los cambios registrados por cambios de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y cambios propios del año que afectan a la renta.

Inversión, planta y equipo: Inversión: registrarán individualmente el costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se expresa utilizar por todo de su actividad y su rendimiento por suero o concesión, los gastos por mantenimiento son de capital a gastos, salvo que los mismos que generen un valor de capitalización.

El costo de los activos se amortizarán sistemáticamente mediante depreciación con el método del límite recta, destinando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía.

| Activos | Vida útil estimada |
|------------------------|--------------------|
| Máquinas y equipos | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Bienes de construcción | 1 |

INMEDIACIÓN**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****INMEDIACIÓN****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Comisiones e indemnizaciones por pagar: Son obligaciones de pago por honorarios o servicios que se han adquirido o están en el proceso ordinario del negocio. Se clasifican como partes correspondientes al pago futuro reconocidas o no aún-crecidas.

Indemnizaciones pendientes: Representan las obligaciones derivadas de contratos financieros que están en negociación, transcurriendo a los meses siguientes, parte de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se vuelven al costo actualizado.

Reservas para indemnizaciones: Se realizan en base al estadio actualizado resultado estimativo de crecimiento del periodo futuro, el cual es parte de las reservas en reposición con cargo a resultados del año. El desglose a tablas de pagos en la establecida el Código del Trabajo, entre otras variables y la percepción del empleado para inversión 2016, el resultado es el siguiente:

El método utilizado para calcular las reservas mantenidas es el "método prospectivo" o análisis en evolución: ambiente proyectado según la percepción MIE, muy cuidado previendo considerar el efecto presente de la contingencia futura.

Reservas 2016: La Ley de Comercio establece una Apropiación obligatoria del 1% del total costo anual para la reserva hasta que ésta exceda el 10% del capital propio.

Riesgos: Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes generados con tarifa IVA 12% de acuerdo a criterios apropiados, cumpliendo y registrando éstos la Compañía sus responsabilidades de integración, así como y mediante lo que significativa derivada de la probabilidad de los riesgos.

Gastos 2016: Son registrados por el motivo del desembolso, conforme se dan las tarifas correspondientes establecidas en la legislación.

Impuestos a las ganancias: Corresponde a las impuestos a las ganancias de la Compañía establecida y sujeta el 15% de las ganancias a tributaciones establecidas en el Código tributario y a la tasa considerando los dispositivos tributarios vigentes.

Impuesto a la Renta: La Ley Orgánica de Hacienda Tributaria Federal establece la tasa de impuesto a la renta del 20% con los años 2014 y 2015, para contribuyentes. En caso de que la actividad sea de tipo industrial y operativa para el establecimiento dentro del país, la tasa disminuye dos puntos porcentuales de la tasa de impuesto original. Los dispositivos tributarios establecen la obligación de devolver el anticipo inferior de impuesto a la renta. Si surge de desembolso el impuesto a la renta en favor a los contribuyentes, este difiere resulta menor, el anticipo disminuye en consecuencia un impuesto devuelto.

Asimismo, en el cuadro adjunto de la memoria - El balance de situación, el Comité (DPC), no se indicaron consideraciones que están la evolución del nivel general de precios correspondiente al consumo de población (hombres y mujeres) de consumo, estimadas por los factores del área urbana del país. No obstante, los consumos privados tienen un seguimiento sistemático a los mecanismos de supervisión. El Instituto Nacional de Estadística y Geografía, monitorea los siguientes presentaciones de inflación en los últimos niveles:

INMEDIACIÓN**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| Años | Inflación |
|------|-----------|
| 2012 | 4,16% |
| 2013 | 3,77% |
| 2014 | 3,87% |

3.- EFECTO DE Y SUSPENSIVAS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre, se presentan las siguientes tablas:

| | 2013 | 2014 |
|---|---------|---------|
| Caja General | 57,252 | 73,966 |
| Caja Chica Caja | 368 | 671 |
| Caja Chica Guadalajara | 501 | 19 |
| Caja Chica Monterrey (Qdo) | 71 | 118 |
| Banco Interbancario, mto. 408,000,000 | 119,034 | 66,507 |
| Banco Interbancario Ahorros ARE (BIVITTA) | 9 | 10,614 |
| Protección 34100001-7 | 31,726 | 114,591 |
| Caja Popular Ahorros (Caja Popular) | 3,039 | 94,658 |
| Banco Guadalajara (Caja 003979-0) | 3123 | 71,184 |
| Banco Interbancario Ahorros 6672324 | - | 35,218 |
| Total | 282,483 | 521,423 |

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales activos al 31 de Diciembre están constituidos por:

| | 2013 | 2014 |
|---|-----------|-----------|
| Ganancias por cobrar diáreas (I) | 1,788,172 | 1,277,709 |
| Clasificaciones | (36,625) | 159,460 |
| Otros cuentas por cobrar | 20,233 | 7,398 |
| Derechos por cobrar a empleados | 5,932 | 22,157 |
| (+) Provisión contra incertidumbres (X) | (36,943) | (33,121) |
| Total | 1,729,128 | 1,485,298 |

(I) Clases, redondeo los principales saldos, miles pesos:

| | 2013 |
|--|---------|
| Sagastizábal Pello, Verónica Margarita | 36,521 |
| Expresos Aviación Durante, Edmundo | 43,014 |
| Jara Josépillo, Victoria Beatriz | 42,892 |
| PASAN | 136,709 |

INMEDIACIÓN**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| VIENES | 136,799 |
|---|---------|
| Individuales | 41,828 |
| Cárdenas Muñoz Freddy Fabián | 41,352 |
| Ferrey Tarriz Luis Fernando - Sebastián Félix | 41,100 |
| Expresos Mexicanos del Desarrollo Terapéutico | 27,309 |
| Stilo Sustentario Carlos Enrique | 32,241 |
| Stopspain - Marketing Visual | 30,930 |
| López Gutiérrez Mauricio Martín | 30,240 |
| Artificial S.A | 29,456 |
| Makar Luar Alex Díaz | 29,013 |
| Publicaciones S.A | 20,431 |
| Ventanas Lince Diómedes de Jesus | 27,795 |
| Desarrol. S.A. | 27,424 |
| Marketing Sustentario María (Eduardina) Fe | 24,930 |
| Hernández Sierra Oscar Leopoldo | 23,016 |
| Granjas México Indra Roble | 21,538 |
| Umeropa S.A | 21,532 |
| Alonso Gutiérrez Jorge Steven | 21,291 |
| Mohamed Alí Studio Gremio Matías Elisa | 20,768 |
| Villanueva Flores, Guadalupe Del Pilar | 21,099 |
| Quintana Utrilla María Angélica | 21,392 |
| Vivacasa Lupita Flores Amparo Es | 19,693 |
| Cavaglia Guerrero Carlos Eduardo | 18,924 |
| Valdovinos Estrella Damaris Ivonne | 18,132 |
| Horizontes Horizontes Washington Wifredo | 18,336 |
| Zhatis Ortega Christian Ricardo | 17,906 |
| Velarde Sajera Roser Eduarda | 17,486 |
| Carreño Vilchez Fernanda Isabell | 17,229 |
| Arriaga Barrios Edith Mercedes | 16,833 |
| Botanique Flores Jim Alberto | 15,772 |
| Ceballos Quintero Camila Ivonne José | 15,486 |
| Perez Valenzuela Esteban | 14,036 |
| Investigaciones Policiales | 14,971 |
| Intergrafic's R | 14,213 |
| Murrieta Arévalo Carlos Alfonso | 13,949 |
| Pérez-Sosa Hugo Marcos Adrián | 13,676 |
| Arenas Cuervo Geralda Italia | 13,311 |
| Chiriboga Galván, Carlos | 13,243 |
| Canché Marín Gabriel González | 13,030 |
| PASAN | 991,905 |

INMUEBLES, LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | |
|--|-----------|
| VENECIA | 991.895 |
| Mujer Negra Edna Katalina (Vanzu) | 12.704 |
| Rosas Azules Gato del Azul | 31.910 |
| Juan Díaz Exponente Visual Cia Ltda. | 12.707 |
| Ortega Granda Santiago Mtro | 21.474 |
| Sell Ayrolo Marcial Aranda | 11.331 |
| Puca Chancas José Pérez | 10.736 |
| Misa Gilver Sesión Argentaria | 18.443 |
| Tamperit S.A. | 10.277 |
| Falsetto (Venez) | 10.469 |
| Centros con salidas numeradas | 611.672 |
| Total | 1.288.378 |
| (2) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes resumidos: | |
| Saldo al 31 de Diciembre 2013 | 41.374 |
| Provisión | 33.474 |
| Saldo al 31 de Diciembre 2014 | 36.908 |

4- INVENTARIO

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Inventario interno | 1.155.867 | 1.398.122 |
| Dto a Roldán | 6.236 | 5.236 |
| Hs importación cultura | 1.295 | 1.069 |
| Importación en trámite | 192.009 | 216.655 |
| Proveedores en ruta de envío/carga | (66.061) | (62.218) |
| Total | 1.690.803 | 1.562.491 |

5- SERVICIOS Y DEUDAS PAGOS ANTICIPADOS

| | | |
|--|---------|---------|
| Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue: | 2014 | 2013 |
| Anticipos facturas (1) | 139.968 | 202.770 |
| Anticipos proveedores exterior (2) | 46.925 | 113.826 |
| Total | 186.893 | 316.596 |

INMUEBLES, LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | | |
|--|---------|---------|
| (1) Inventarios de los anticipados, solo significativos constituyen: | 2014 | 2013 |
| Jorge Espinoza | - | 611 |
| Anticuador anticipados | 600 | 677 |
| Centro anticipo | 1.420 | 1.771 |
| Anticipo surtido de crédito | 100 | 18.101 |
| Guti Lathorne | 1.399 | 1.191 |
| Varias proveedores | 48.384 | 188.951 |
| Ara Vilas | 24.240 | - |
| TKT Jirapí | 134 | 234 |
| Anticipo a vendedores | 6.188 | 7.842 |
| Montes S.A. | 33.063 | 16.371 |
| Total | 123.288 | 203.278 |

(2) Los anticipos a proveedores no constituyen más significativos, considerando:

| | | |
|---|--------|---------|
| | 2014 | 2013 |
| Magli | - | 3.852 |
| Bertin | - | 24.001 |
| Italia International Srl | 1.310 | 5.879 |
| El Chapo Cad Group | 6.139 | 1.737 |
| Summer Enterprises | - | 3.820 |
| Shanghai Parker Plastic | 9.602 | 9.100 |
| Imagin Color S.A.C. | 1.600 | 1.600 |
| Silk Wires S.A.C. | - | 23.100 |
| Prostel | 4.225 | 8.531 |
| Dimension Industrial Optical Technology | 3.282 | 211 |
| Qingdao Beidaxiangzi Trade Co. Ltd | 4.888 | 8.618 |
| Horus Vlogar Technology | - | 11.018 |
| Guangdong Optics And Electrical Co. Ltd | 1.428 | 7.818 |
| Spectrometer Technology Corporation | - | 1.804 |
| Microline Filtration Institute Srl | 8.423 | - |
| Guangzhou Shifeng Auto Parts | 3.972 | - |
| Anticipo inventario | 1.266 | 1.249 |
| Total | 88.555 | 120.889 |

IMMOVILIA LIBRA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

6- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|---------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa JV.A. | 74,798 | 41,844 |
| Crédito tributario a favor de la empresa LR | 34,200 | 28,245 |
| Impuesto soñado ótico | 67,281 | |
| Ajuste de impuesto a la renta | 19,883 | 11,636 |
| Total | 211,922 | 91,747 |

7- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta al 31 de Diciembre fue el siguiente:

| | Saldo 31-Dic-13 | Aditiones | Ventas | Saldo 31-Dic-14 | % | |
|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----|--|
| Instalaciones | 223 | | 223 | 10 | | |
| Máquinas y utensios | 59,167 | 7,405 | 66,770 | 10 | | |
| Equipos de computación | 67,237 | 7,904 | 75,031 | 13,23 | | |
| Vehículos, equipos transporte | 255,659 | 117,381 | (14,277) | 349,663 | 20 | |
| Maquinaria y equipo | 29,369 | 15,971 | 43,300 | 10 | | |
| Riequistas y herramientas | 3,112 | 179 | 3,291 | 10 | | |
| Subtotal | 484,927 | 148,310 | (14,277) | 549,660 | | |
| Depreciación | (321,182) | (50,070) | (11,636) | (241,228) | | |
| Saldo neto | 211,645 | 99,243 | (2,253) | 307,432 | | |

| | Saldo 31-Dic-12 | Aditiones | Ventas | Saldo 31-Dic-13 | % | |
|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----|--|
| Instalaciones | 223 | | 223 | 10 | | |
| Máquinas y utensios | 52,099 | 6,296 | 58,195 | 10 | | |
| Equipos de computación | 62,652 | 4,305 | 67,957 | 13,23 | | |
| Vehículos, equipos transporte | 184,628 | 111,675 | (48,409) | 255,898 | 20 | |
| Otros propiedades, planta eq. | 31,818 | 378 | 29,389 | 10 | | |
| Riequistas y herramientas | 3,112 | | 3,291 | 10 | | |
| Subtotal | 312,303 | 122,924 | (48,409) | 414,627 | | |
| Depreciación | (15,817) | (26,770) | (11,636) | (203,127) | | |
| Saldo neto | 386,886 | 86,136 | (28,982) | 413,695 | | |

IMMOVILIA LIBRA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

8- CREDITOS DOBROQUOTAS DE PULPULAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Promoción anterior | 199,412 | 213,740 |
| Promoción del servicio | 487,241 | 495,571 |
| Total | 686,653 | 509,311 |

DEPENDELIA LIBRA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

9- DEPENDELIA LIBRA INSTITUCIONES DE CAPITALIZACION

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | Cartera deuda | Cartera deudas vencidas | Cartera deudas en mora | Cartera deudas en ejecución | Cartera deudas en ejecución vencida |
|---|---------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| Capital del Poder Ejecutivo | 6,108 | 10,000 | (12,239) | 12,091 | (12,239) |
| Ministerio de Comercio y Desarrollo Económico | 1,143 | 1,000 | 1,123 | 1,000 | 1,123 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 1,144 | 1,000 | 1,123 | 1,000 | 1,123 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 3,113 | 3,400 | 5,128 | 3,000 | 5,128 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 3,113 | 3,400 | 5,128 | 3,000 | 5,128 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 8,861 | 8,800 | 9,429 | 8,000 | 9,429 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 44,417 | 26,300 | 54,204 | 30,300 | 54,204 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 13,267 | 13,267 | 13,267 | 13,267 | 13,267 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 8,141 | 8,141 | 8,141 | 8,141 | 8,141 |
| Totales de deuda | 80,682 | 56,040 | 87,628 | 54,628 | 87,628 |

10- DEPENDELIA LIBRA FINANZAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | Cartera deuda | Cartera deudas vencidas | Cartera deudas en mora | Cartera deudas en ejecución | Cartera deudas en ejecución vencida |
|--|-------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| Estado del Poder Ejecutivo | 4,650,218 | 4,650,218 | — | — | — |
| Turismo y Deportes | 8,794 | 8,794 | — | — | — |
| Caja de Pensiones y Fondos de Jubilación | 20,000 | 20,000 | — | — | — |
| Ministerio de Desarrollo Social | 3,030,896 | 3,030,896 | — | — | — |
| Ministerio de Desarrollo Social | 3,629 | 3,629 | — | — | — |
| Ministerio de Desarrollo Social | — | — | — | — | — |
| Totales de deuda | 35,414,727 | 35,414,727 | — | — | — |

IMMELVILCA, LTDA

17

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre las obligaciones corrientes están conformadas por los siguientes saldos:

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Con la administración tributaria | 82.352 | 96.572 |
| Obligaciones con el ISSS | 23.999 | 18.034 |
| Por beneficio de ley o reglado [1] | 22.000 | 19.600 |
| Otras cuotas por pagar anticipado | 84.017 | 77.195 |
| Depósito a la vista del periodo | 152.294 | 142.140 |
| 15% utilidades engrosadas por pagar | 113.291 | 104.602 |
| Total | 423.353 | 450.149 |

(1) Al 31 de Diciembre, se registran los siguientes monto:

| Cuenta | Saldo inicial | | Saldo final | |
|---------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 31 Dic 2013 | Prestaciones | Pagos | 31 Dic 2014 |
| Débitos bancarios sueldos | 9.846 | 17.655 | (16.597) | 10.904 |
| Débitos cuenta sueldo | 6.703 | 17.111 | (15.460) | 8.354 |
| Fondos de reserva | 3.002 | 15.173 | (15.481) | 2.742 |
| Total | 16.548 | 79.788 | (72.857) | 22.009 |

18

IMMELVILCA, LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

11. GENERACIÓN DE FLUJO DE CAJAS Y CAMBIOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes datos:

| 2014 | Cambios | Importe | Importe actualizado | Actualizado |
|---------------------------|-----------|---------|---------------------|--------------|
| Monedas | | | | |
| Bolivianas | Compradas | 6.1.961 | 213.103 | 213.103 |
| Moneda local - Soles | | 1.1.51 | 4.835 | 4.835 |
| Moneda local - Peso | | | | |
| Moneda local - Euro | | | | |
| Moneda local - Libra | | | | |
| Moneda local - Otros | | | | |
| Moneda local - Total | | | | |
| Moneda extranjera | | | | |
| Moneda extranjera - Soles | | | | |
| Moneda extranjera - Peso | | | | |
| Moneda extranjera - Euro | | | | |
| Moneda extranjera - Libra | | | | |
| Moneda extranjera - Otros | | | | |
| Moneda extranjera - Total | | | | |
| Tasa | | | | |
| 2013 | Compras | | | |
| Monedas | | | | |
| Bolivianas | Compradas | 32.196 | 1.151 | 1.151 |
| Moneda local - Soles | | 44.836 | 1.015/0.917 | 1.015/0.917 |
| Moneda local - Peso | | 275.000 | 10.130/0.987 | 10.130/0.987 |
| Moneda local - Euro | | 50.028 | 1.845/0.911 | 1.845/0.911 |
| Moneda local - Libra | | 60.311 | 2.240/0.911 | 2.240/0.911 |
| Moneda local - Otros | | 1.414 | 50/0.911 | 50/0.911 |
| Moneda local - Total | | 354.441 | 11.511/0.911 | 11.511/0.911 |
| Moneda extranjera | | | | |
| Moneda extranjera - Soles | | | | |
| Moneda extranjera - Peso | | | | |
| Moneda extranjera - Euro | | | | |
| Moneda extranjera - Libra | | | | |
| Moneda extranjera - Otros | | | | |
| Moneda extranjera - Total | | | | |
| Total | | | | |

IMMELVILCA, LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

12. ANTICREDITOS

Al 31 de Diciembre se registran los siguientes datos por tipo de crédito:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Obligaciones comerciales | 10.010 | 10.010 |
| Obligaciones financieras | 3.000 | 3.000 |
| Obligaciones no bancarias | 20.075 | — |
| Total | 33.085 | 13.010 |

13. PROVISIONES PARA REPERCUSIONES A CIERTELANDO

Al 31 de Diciembre se registran los siguientes datos:

| | Saldo inicial | Previsiones | Pagos | Saldo final |
|---------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Obligaciones comerciales | 11.040 | 21.399 | (9.941) | 12.300 |
| Obligaciones financieras | — | — | — | — |
| Obligaciones no bancarias | 10.237 | 12.089 | (10.000) | 12.326 |
| Total | 21.277 | 33.488 | (19.941) | 22.824 |

14. CAJAS

El capital social al cierre era al 31 de Diciembre de 2013 y 2014, según informes de la Superintendencia de Sociedades, es constituido en S/ 1.000 cada una de las acciones de la empresa.

| | Importe | % por Participación |
|-----------------------------|----------------|---------------------|
| Polsa Gremial Costa Este | 697.212 | 51% |
| Polsa Agrícola Perú Litoral | 174.419 | 13% |
| Polsa Gremial Huancavelica | 76.205 | 5% |
| Total | 847.836 | 69% |

15. VENTA DE BIENES

| | Importe | % por Participación |
|--|------------------|---------------------|
| Ventas de S/ 125k (F.P.) | 8.070.201 | 127.511,3 |
| Ventas de artículos hasta S/ 100k (F.G.) | 140.942 | 1.644,40% |
| Ventas de artículos hasta S/ 10k (F.A.) | 133.351 | 15.000,00% |
| Total | 8.344.493 | 129.155,70% |

IMPRENSA, LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16. GASTOS DE VENTA**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos:

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 152.861 | 86.494 |
| Gastos de viaje | 362.896 | 307.431 |
| Diferencias | 12.499 | 9.938 |
| Aportes a la seguridad social (incluye fondos res.) | 84.470 | 72.418 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 81.371 | 69.598 |
| Gasto pleno de beneficios e impuestos | 3.647 | 3.968 |
| Honorarios, comisiones y otras a personas naturales | 211 | 10.028 |
| Mantenimiento y reparaciones | 75.219 | 13.889 |
| Arrendamiento operativo | 22.064 | 24.601.00 |
| Franquicia y publicidad | 75.059 | 18.291 |
| Comunicación | 9.300 | 8.111 |
| Transporte | 97.131 | 48.390 |
| Gasto de gestión (aportes a administración) | 4.630 | 2.372 |
| Gastos de viaje | 26.619 | 12.292 |
| Agas, energía, luz, y telecomunicaciones | 28.511 | 12.494 |
| Depreciaciones | 44.362 | 31.489 |
| Otros gastos | | |
| retribuciones vestir | | 3.039 |
| Impuesto y otros tributos | 16.895 | 11.217 |
| Gastos manutención | 2.284 | 2.919 |
| Gastos clientes | 39.647 | 27.761 |
| Baja de inventarios | 121.079 | 57.696 |
| Provisión contra incertidumbres | 15.429 | 30.325 |
| Total | 3.205.523 | 216.811 |

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos administrativos:

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 227.027 | 202.239 |
| Comisiones | 3.810 | 6.612 |
| Alquileres | 79.310 | 14.260 |
| Aportes a la seg. social | 57.235 | 31.899 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 18.524 | 35.663 |
| TOTAL | 341.934 | 318.945 |

IMPRENSA, LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****18. IMPUESTO A LAS SABANAS****19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS****COMPARACIONES TRIBUTARIA**

Conforme a las disposiciones canónicas en el Código del Trabajo la Compañía tiene un 23% de participación a trabajadores y el 30% a la renta según lo establece la Ley de Regiones Tributaria Interiores y su Reglamento.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2014 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en cumplimiento a las instituciones con las cuales, las salidas están registradas en la nota No. 11.

22. IMPRESA, LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En el período 2014, las transacciones con referentes, tienen los siguientes:

| Comisiones, servicios y pagos de honorarios | 2014 |
|---|----------------|
| Juan Pablo Puga Montoya | 33.269 |
| Cátalina Puga Montoya | 137.359 |
| Andrés Puga Montoya | 9.260 |
| Brandy Montoya | 12.496 |
| Ángela Tatti | 133.130 |
| Mario Puga Montoya | 42.691 |
| Martín Montoya Ugarte | 16.024 |
| Rosario Vega Montoya | 5.236 |
| TOTAL | 346.321 |
| | |
| TOTAL | 2013 |
| Juan Pablo Puga Montoya | 179 |
| Pola Díaz Montoya | 149 |
| Pola Montoya Gómez | 7.181 |
| Yanira Montoya Bermeo | 661 |
| Vega Montoya Gómez | 1.018 |
| Vega Montoya Bermeo Gómez | 268 |
| TOTAL | 33.255 |

23. REPARTICIÓN EXPRESADA EN DÓLARES AMERICANOS

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo No. 070/C/CL/06 del Suplemento I.C.P. No. 216 del año 30 del 2012, efectúan las siguientes restituciones:

Además a partes, constámense: No sonas aduanas y pases correspondientes que le Administración las cuales y deberán ser registradas o revalidadas en los teléfonos: Restituciones a Diciembre al 31 del 2014.

Gestión aduanera: La administración de la Compañía cumplió que al 31 al 30 Diciembre del 2014 dieron de cuenta de sus teléfonos flotantes y 21-26 flotante del 2015 plazos de culminación de lo anterior se han emitido órdenes para posteriormente que aduanas sigan con la tramitación de los mismos finalizadas a la fecha de cierre no se registran órdenes de cancelación.

Las otras restituciones (impuestos) no sonadas responden a una cancelación que es más importante que la administración respondió ante restitución de los mismos correspondientes que se canceló en el momento que se canceló por tal razón no están registradas.