

**PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR
PROGRAFICA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

| ACTIVOS | | NOTAS | 31/12/2014 | % |
|--|--|--------------|-------------------|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | | 3 | 23,504.24 | 2.50% |
| Cuentas por Cobrar | | 4 | 418,667.49 | 44.51% |
| Inventario Producto Terminado | | 5 | 498,358.69 | 52.99% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 940,530.42 | 100.00% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | | 6 | 117,237.44 | |
| (-) Dep. Acum de Propiedad Planta y Equipo | | | -89,436.15 | |
| Total Propiedad Planta y Equipo | | | 27,801.29 | 68.81% |
| Pagos Anticipados | | 7 | 17,012.77 | |
| (-) Amortizacion Acumulada | | | -9,487.71 | |
| Total Gastos Anticipados | | | 7,525.06 | 18.62% |
| Garantias | | 8 | 5,078.20 | 12.57% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 40,404.55 | 100.00% |
| TOTAL ACTIVOS | | | 980,934.97 | 100.00% |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas por Pagar | | 9 | 54,985.96 | 37.79% |
| Obligaciones Fiscales | | 10 | 27,975.26 | 19.23% |
| Sueldos y Beneficios Por Pagar | | 11 | 20,230.42 | 13.90% |
| Otros Pasivos Corrientes | | 12 | 42,304.00 | 29.08% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 145,495.64 | 100.00% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas Por Pagar | | 13 | 152,227.10 | 56.86% |
| Provisiones Laborales | | 14 | 115,501.52 | 43.14% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | 267,728.62 | 100.00% |
| TOTAL PASIVO | | | 413,224.26 | 100.00% |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | | | 250000 | 44.04% |
| Reservas | | | 143821.14 | 25.33% |
| Utilidades No Distribuidas | | | 159205.64 | 28.04% |
| Resultado del Ejercicio | | 15 | 14683.93 | 2.59% |
| TOTAL PATRIMONIO | | | 567710.71 | 100.00% |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | | | 980,934.97 | 100.00% |

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE
IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

| | NOTAS | 31/12/2014 | % |
|--|-------|---------------------|----------------|
| Ventas De Materiales | 16 | 1,215,559.86 | 96.79% |
| Otros Ingresos | 17 | 40,326.17 | 3.21% |
| TOTAL INGRESOS | | 1,255,886.03 | 100.00% |
| COSTO DE VENTA | | | |
| Costo de Venta Materiales | 18 | 785,254.41 | 100.00% |
| Total Costo de Venta | | 785,254.41 | 100.00% |
| GASTOS DE VENTAS Y ADMIN. | | | |
| Gastos de Ventas | 19 | 162,083.60 | 41.10% |
| Gastos Administrativos | 20 | 232,266.06 | 58.90% |
| TOTAL GASTOS DE VENTAS Y ADMIN. | | 394,349.66 | 100.00% |
| OTROS GASTOS Y EGRESOS | | | |
| Gastos Financieros | 21 | 12,443.01 | 28.15% |
| Otros Egresos | 22 | 31,756.89 | 71.85% |
| TOTAL OTROS GASTOS Y EGRESOS | | 44,199.90 | 100.00% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 32,082.06 | 2.55% |
| 15% Participación Trabajadores | | 4,812.31 | 0.38% |
| Impuesto a la Renta 2014 | | 12,585.82 | 1.00% |
| Utilidad Neta | | 14,683.93 | 1.17% |

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE
IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 95,88% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde el Inventario de Producto Terminado es el rubro más significativo con un porcentaje del 50,80% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de Patrimonio representa el 57,87%, en el cual el Capital Social representa el 25,49% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de Venta que bordean el 62.53%, valor surgido por los costos incurridos en la adquisición del inventario para la venta; y los Gastos de Ventas, Administrativos y Otros representan un 34.92% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio del 2.55% con respecto a los ingresos totales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente las actividades de compra y venta al por mayor y menor de equipos, materiales e insumos para Industria Grafica, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

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

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de

un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumpliesen con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.** provienen de la venta de equipos, materiales e insumos para la Industria Grafica.

h) Costo de Servicios

El costo de los productos que comercializa **PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.** incluyen: Costo de Importación de Productos Terminados, Costos Aduaneros para la Nacionalización de la mercadería importada, Costo de Transporte y demás costos que incurran en la Importación de la Mercadería.

i) Estado de Flujo de Efectivo

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

i) Actividades de Operación

Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.

ii) Actividades de Inversión

Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iii) Actividades de Financiación

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

| EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 31/12/2014 |
|---|-------------------|
| Caja Chica Quito | 499.97 |
| Caja Chica Guayaquil | 297.69 |
| Caja Chica Cuenca | 80.00 |
| Banco de Guayaquil - Cta. 612924-2 | 4,950.77 |
| Banco del Pichincha - Cta. 31311682-04 | 17,675.81 |
| TOTAL | 23,504.24 |

La Empresa maneja fondos de caja de chica en 3 ciudades, Quito Guayaquil y Cuenca.,

Al 31 de Diciembre de 2014 la compañía mantiene en las cuentas bancarias del Guayaquil y del Pichincha con dichos valores, los mismo que se encuentran conciliados.

Caja, Bancos

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2013, se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre 2014 por Ciudad queda de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| CUENTAS POR COBRAR | 31/12/2014 |
|---------------------------|-------------------|
| Clientes Quito | 145,768.97 |
| Clientes Guayaquil | 141,371.81 |
| Clientes Cuenca | 25,086.01 |
| Cheque en Garantía | 1,000.00 |
| (-) Provision de Cuentas | - |
| Incobrables | 22,060.92 |
| TOTAL | 291,165.87 |

Existe un cheque en Garantía que se entregó a los Agentes de Aduana por una Importación en Tránsito por el valor de \$1,000.00

La Provisión por Cuentas Incobrables asciende a \$ 22,060.92

(Expresado en dólares)

| CUENTAS POR COBRAR | 31/12/2014 |
|-------------------------------|-------------------|
| Prestamos al Personal | 1,077.23 |
| Impuestos Anticipados | 11,597.58 |
| Gastos Pagados por Anticipado | 573.83 |
| Ant. Proveedores del Exterior | 97,798.63 |
| Otros deudores | 16,454.35 |
| TOTAL | 127,501.62 |

Existen Préstamos otorgados a empleados que ascienden a los \$ 1,077.23

En Impuestos Anticipados encontrados el rubro de Retenciones en la Fuente Recibidas de clientes por un total de 9,377.77 al 31 de Diciembre 2014 y también tenemos el rubro por concepto de Pago de Anticipo de Impuesto a la Renta por \$ 2,219.84

En la Cuenta Gastos Pagados por Anticipado tenemos la Póliza por el Seguro de los Vehículos que faltan por amortizar y que su saldo será devengado en el año 2015 por un valor de \$ 573.83

En Anticipos Proveedores del Exterior están los pagos realizados a los Proveedores del Exterior por concepto de Anticipos que aún no han sido facturados y que se serán cruzados al momento de ser facturados, los proveedores del Exterior son:

(Expresado en dólares)

| PROVEEDORES DEL EXTERIOR | 31/12/2014 |
|---------------------------------|-------------------|
| Fujifilm North America Co | 69,995.91 |
| Fujifilm Corporation | 15,874.57 |
| Fujifilm Hunt - USA Quimicos | 0.80 |
| Heights-USA, INC. | 11,927.35 |
| TOTAL | 97,798.63 |

Otros Deudores.- En este rubro encontramos los siguientes valores por concepto de anticipos a proveedores:

(Expresado en dólares)

| OTROS DEUDORES | 31/12/2014 |
|--------------------------------------|-------------------|
| Fujifilm Corporation - JAPON | 595.69 |
| ECRM Imaging Systems | 15,000.00 |
| Anticipo a Proveedores | 0.66 |
| Movilizacion Vendedores por Liquidar | 540.00 |
| Cuentas por Liquidar | 318.00 |
| TOTAL | 16,454.35 |

NOTA 5.- INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, presenta como saldo de la cuenta de Inventario de Productos terminados un valor de USD \$ 498,358.69, correspondientes a Materiales que no ha vendido aún.

A continuación se detallan por líneas el saldo total de inventario al 31 de Diciembre 2014:

(Expresado en dólares)

| INVENTARIOS | 31/12/2014 |
|---------------------------|-------------------|
| Peliculas | 10,006.51 |
| Placas | 346,923.74 |
| Quimicos | 37,277.37 |
| Tintas | 651.16 |
| Mantillas | 55,734.31 |
| Prueba de Color | 938.66 |
| Toners | 4,385.11 |
| Repuestos | 25,966.84 |
| Maquinas | 18,393.32 |
| Provision por Obsolcencia | - 6,620.36 |
| Importaciones en Transito | 4,702.03 |
| TOTAL | 498,358.69 |

En el año 2013 se hizo una provisión por Inventario Obsoleto el cual está reflejado en nuestro Estado Financiero por \$ 6,620.36

Mantenemos el rubro de Importaciones en Transito por \$ 4,702.03 por Importaciones que aún no han sido liquidadas pero que ya han generado costo de Importación, en el año 2015 se hará el costeo de estos productos.

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La compañía **PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.** en el año 2014 cerró sus Estados Financieros con valor en Propiedad, Planta y Equipo de \$ 117,237.44, con una Depreciación Acumulada de \$ 89,436.15 dando un resultado neto de \$ 27,801.29 a continuación se detallan los rubros:

| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 31/12/2014 |
|--|-------------------|
| Maquinarias y Equipos | 321.71 |
| Vehiculo | 32,787.16 |
| Equipo de Computacion | 31,433.49 |
| Muebles y Equipo de Oficina | 40,532.66 |
| Herramientas | 12,162.42 |
| Dep. Acum. Maquinarias y Equipos | - 289.54 |
| Dep. Acum. Vehiculo | - 29,508.42 |
| Dep. Acum. Equipo de Computacion | - 24,089.54 |
| Dep. Acum. Muebles y Equipo de Oficina | - 28,209.88 |
| Dep. Acum. Herramientas | - 7,338.77 |
| TOTAL | 27,801.29 |

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

La Compañía mantiene cuentas por concepto de Gastos de Investigación que se han amortizado durante todo el año 2014, quedando un saldo final al 31 de Diciembre 2014 para ser amortizado en el siguiente periodo, a continuación se detallan los rubros:

(Expresado en dólares)

| Detalle | Costo Inicial | Total Amortizacion | Saldo por Amortizar |
|--------------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Inv Mercado GOA 022014 | 1,669.97 | 1,391.64 | 278.33 |
| Cap. 03-2014 Fuji | 5,075.70 | 3,806.78 | 1,268.93 |
| Inv. Mercado ARG.04/2014 | 1,782.25 | 1,188.17 | 594.08 |
| Cap. 05-2014 Fuji | 2,172.39 | 1,267.23 | 905.16 |
| Cap. Agosto 2014 | 3,069.38 | 1,023.13 | 2,046.25 |
| Cap. Agosto 2014 | 3,243.08 | 810.77 | 2,432.31 |
| Total | 17,012.77 | 9,487.71 | 7,525.06 |

NOTA 8.- GARANTIAS

Se mantienen cuentas en Garantía por concepto de Arriendo de las 3 localidades en donde funciona la empresa, a continuación detallo de los rubros antes mencionados:

(Expresado en dólares)

| GARANTIAS | 31/12/2014 |
|-----------------|-----------------|
| Local Quito | 3,694.20 |
| Local Guayaquil | 1,360.00 |
| Local Cuenca | 24.00 |
| TOTAL | 5,078.20 |

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone por Proveedores Locales y Proveedores del Exterior, a continuación detalle:

(Expresado en dólares)

| CUENTAS POR PAGAR | 31/12/2014 |
|--------------------------|------------------|
| Proveedores Locales | 4,243.89 |
| Proveedores del Exterior | 50,742.07 |
| TOTAL | 54,985.96 |

El detalle de Proveedores del Exterior es el siguiente:

(Expresado en dólares)

| PROVEEDORES DEL EXTERIOR | 31/12/2014 |
|------------------------------------|------------------|
| Fujifilm Manufacturing - USA | 45,686.75 |
| Glunz & Jensen, Inc | 113.00 |
| FFEI LTD. - INGLATERRA | 297.46 |
| Intereses Prografica Internacional | 4,644.86 |
| TOTAL | 50,742.07 |

NOTA 10.- OBLIGACIONES FISCALES

Este grupo de cuentas son valores que se generaron en el mes de Diciembre 2014 de la actividad ordinaria de PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A., que serán cancelados en Enero 2015, a continuación se detallan saldos a pagar a la Administración Tributaria:

(Expresado en dólares)

| IMPUESTOS | 31/12/2014 |
|-------------------------------|-------------------|
| I.V.A por Pagar | 8,695.50 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 12,585.82 |
| Ret. de Iva Por Pagar | 690.03 |
| Ret. en la Fuente por Pagar | 810.58 |
| TOTAL | 22,781.93 |

Por concepto de valores a pagar al IESS al 31 de Diciembre 2014 queda de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| OBLIGACIONES IESS | 31/12/2014 |
|--------------------------|-------------------|
| Aportes | 2,382.74 |
| Fondos de Reserva | 873.58 |
| Préstamos Quirografarios | 825.69 |
| Préstamos Hipotecarios | 1,111.32 |
| TOTAL | 5,193.33 |

NOTA 11.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Los rubros que componen esta cuenta son las provisiones de los Beneficios Sociales de Ley al 31 de Diciembre 2014, a continuación detalle por rubro:

(Expresado en dólares)

| OBLIGACIONES IESS | 31/12/2014 |
|-------------------------------|-------------------|
| Decimo Tercer sueldo | 1,033.42 |
| Decimo Cuarto sueldo | 3,734.24 |
| Vacaciones | 9,932.27 |
| Participación de Trabajadores | 4,812.31 |
| Otros Beneficios | 718.18 |
| TOTAL | 20,230.42 |

NOTA 12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta está compuesto por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

| OTROS PASIVOS CORRIENTES | 31/12/2014 |
|---------------------------------|-------------------|
| Anticipo de Clientes | 42,204.00 |
| Agasajos por Liquidar | 100.00 |
| TOTAL | 42,304.00 |

Hemos recibido la suma de \$ 42,204.00 por concepto de Anticipo de clientes, que serán cruzados en el año 2015 al momento de ser facturados.

En el rubro Agasajos por Liquidar asciende a los \$100.00, es una cuenta que se origina por descuentos a los empleados que luego es usada para realizar agasajos y se procederá con el respectivo cruce.

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta por préstamos del accionista Prografica Internacional que ascienden a los \$ 152,227.10

NOTA 14.- PROVISIONES LABORALES

El valor total de esta cuenta asciende a los \$ 115,501.52 conformada por la provisión de Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio, al 31 de Diciembre 2014 queda distribuido de la siguiente manera de acuerdo al Estudio Actuarial realizado por la Compañía Actuaria Consultores:

(Expresado en dólares)

| PROVISIONES LABORALES | 31/12/2014 |
|------------------------------|-------------------|
| Jubilacion Patronal | 88,480.84 |
| Bonificacion por Desahucio | 27,020.68 |
| TOTAL | 115,501.52 |

NOTA 15.- RESULTADO DEL EJERCICIO

La conciliación del Resultado del Ejercicio ya descontada la participación trabajadores y la provisión del Impuesto a la Renta queda de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| RESULTADO DEL EJERCICIO | 31/12/2014 |
|--------------------------------|-------------------|
| Utilidad Contable | 32,082.06 |
| (-) 15% Participacion T. | 4,812.31 |
| (-) Impuesto a la Renta | 12,585.82 |
| TOTAL | 14,683.93 |

NOTA 16.- VENTA DE MATERIALES

El detalle de los Ingresos por concepto de ventas de Materiales y Servicio Técnico está conformado por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

| VENTAS DE MATERIALES | 31/12/2014 |
|-----------------------------|---------------------|
| PELICULAS | 109,357.32 |
| PLACAS | 823,065.02 |
| QUIMICOS | 122,596.00 |
| TINTAS | 290.00 |
| MANTILLAS | 98,666.47 |
| PRUEBAS DE COLOR | 0.00 |
| TONERS | 2,400.00 |
| REPUESTOS | 20,921.05 |
| MAQUINAS | 36,609.00 |
| SERVICIO TECNICO | 1,655.00 |
| TOTAL | 1,215,559.86 |

NOTA 17.- OTROS INGRESOS

En el transcurso del periodo 2014 se han generado rubros por Otros Ingresos que no tienen relación a la actividad diaria de la Compañía, a continuación se detallan:

(Expresado en dólares)

| OTROS INGRESOS | 31/12/2014 |
|-----------------------|-------------------|
| FLETES COBRADOS | 3,126.87 |
| OTROS | 37,199.30 |
| TOTAL | 40,326.17 |

NOTA 18.- COSTO DE VENTA

Los costos que se originaron para la generación de los Ingresos se detallan de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

| COSTO DE VENTA MATERIALES | 31/12/2014 |
|---------------------------|-------------------|
| PELICULAS | 69,462.24 |
| PLACAS | 552,633.95 |
| QUIMICOS FUJI | 67,457.00 |
| TINTAS | 651.16 |
| MANTILLAS | 61,393.84 |
| PRUEBAS DE COLOR | 0.00 |
| TONERS | 1,637.54 |
| REPUESTOS | 12,509.38 |
| MAQUINAS | 19,509.30 |
| TOTAL | 785,254.41 |

NOTA 19.- GASTOS DE VENTAS

El saldo total de esta cuenta asciende a los \$162,083.60 conformado por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

| GASTOS DE VENTAS | 31/12/2014 |
|---------------------------------|-------------------|
| SUELdos Y REMUNERACIONES | 52,101.50 |
| BENEFICIOS SOCIALES E | |
| INDEMNIZACIONES | 34,842.74 |
| HONORARIOS A PERSONAS NATURALES | 0.00 |
| ARRIENDOS | 267.84 |
| COMISIONES EN VENTAS | 32,730.07 |
| COMBUSTIBLES | 1,992.23 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 860.35 |
| GASTOS DE GESTION | 1,003.32 |
| GASTOS DE VIAJE | 9,714.64 |
| SERVICIOS BASICOS | 1,533.02 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1,757.26 |
| AMORTIZACIONES | 8,912.33 |
| PROVISIONES LEGALES | 3,782.85 |
| OTROS GASTOS DE VENTAS | 12,585.46 |
| TOTAL | 162,083.60 |

NOTA 20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El saldo total de esta cuenta asciende a los \$232,266.06 conformado por los siguientes rubros:

| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 31/12/2014 |
|-----------------------------------|-------------------|
| SUELLOS Y REMUNERACIONES4 | 55,475.01 |
| BENEFICIOS SOCIALES E | |
| INDEMNIZACIONES | 57,540.55 |
| HONORARIOS A PERSONAS NATURALES | 5,230.00 |
| ARRIENDOS | 34,066.17 |
| COMISIONES EN VENTAS | 4,310.55 |
| COMBUSTIBLES | 1,207.44 |
| SEGUROS Y REASEGUROS | 4,382.37 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 5,951.77 |
| GASTOS DE GESTION | 1,397.32 |
| GASTOS DE VIAJE | 10,268.72 |
| SERVICIOS BASICOS | 10,027.92 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 9,932.64 |
| SUSCRIPCIONES, CUOTAS SOCIALES | 2,913.06 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 6,276.17 |
| DEPRECIACIONES | 4,990.09 |
| AMORTIZACIONES | 575.38 |
| PROVISIONES LEGALES | 7,308.56 |
| SEGURIDAD Y GUARDIANIA | 2,061.53 |
| OTROS | 8,350.81 |
| TOTAL | 232,266.06 |

NOTA 21.- GASTOS FINANCIEROS

En estas cuentas se encuentran contabilizados los valores por concepto de Intereses y Comisiones Bancarias del Periodo 2014, que ascienden a un total de \$ 12,443.01

NOTA 22.- OTROS EGRESOS

El valor de esta cuenta asciende a los \$ 31,756.89 está conformada por los siguientes rubros:

| OTROS EGRESOS | 31/12/2014 |
|---------------------------------|-------------------|
| GASTOS BANCARIOS | 896.73 |
| RETENCIONES ASUMIDAS | 127.40 |
| IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS | 30,732.76 |
| TOTAL | 31,756.89 |

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.