

**BENGALA CIA. LTDA.**

**Reporte Financiero**

**Al 31 de diciembre de 2014**

Formulario	DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
101	DE BALANES FORMULARIO UNICO SOCIEDADES Y	
Resolución No.	ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES	No. FORMULARIO
NAC-DGERCGC15-0000143		20099013
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN	(O) ORIGINAL - (S) SUSTITUTIVA	031 <input type="text"/>
AÑO 102 2014	No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE	104 <input type="text"/>
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO	EXPEDIENTE	203 22141
RUC 201 17912699001	BENGALA PUBLICIDAD Y REPRESENTACIONES FLOAL CIA. LTDA.	

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR

Con partes relacionadas locales			Con partes relacionadas en paraísos fiscales y regímenes fiscales preferentes			Con partes relacionadas en otros regímenes del exterior		
Operaciones de activo	003 <input type="text"/>		Operaciones de activo	007 <input type="text"/>		Operaciones de activo	011 <input type="text"/>	
Operaciones de pasivo	004 <input type="text"/>		Operaciones de pasivo	008 <input type="text"/>		Operaciones de pasivo	012 <input type="text"/>	
Operaciones de ingreso	005 <input type="text"/>		Operaciones de ingreso	009 <input type="text"/>		Operaciones de ingreso	013 <input type="text"/>	
Operaciones de egreso	006 <input type="text"/>		Operaciones de egreso	010 <input type="text"/>		Operaciones de egreso	014 <input type="text"/>	
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS								
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?								
015 <input type="text"/>								
017 NA <input type="text"/>								

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTADO DE RESULTADOS INGRESOS		TOTAL INGRESOS	VALOR EXENTO
ACTIVO					(A efectos de la Conciliación Tributaria)
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	311 143.46				
Inversiones corrientes	312 8.018.26				
(-) Provisión por deterioro de inversiones corrientes	313 <input type="text"/>	Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% de IVA	801 187.566,4	801 <input type="text"/>	
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes		Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	802 <input type="text"/>	802 <input type="text"/>	
Relacionados / Locales	314 <input type="text"/>	Exportaciones netas	803 <input type="text"/>	803 <input type="text"/>	
Relacionados / Del exterior	315 <input type="text"/>	Ingresos obtenidos bajo la modalidad de comisiones o similares	804 <input type="text"/>	804 <input type="text"/>	
No relacionados / Locales	316 27.613.43	Ingresos por agroforestería y silvicultura de especes forestales	805 <input type="text"/>	805 <input type="text"/>	
No relacionados / Del exterior	317 <input type="text"/>	Rendimientos financieros	806 16,0	806 <input type="text"/>	
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes		Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	807 <input type="text"/>	807 <input type="text"/>	
Relacionados / Locales	318 <input type="text"/>	Dividendos	808 <input type="text"/>	808 <input type="text"/>	
Relacionados / Del exterior	319 <input type="text"/>	Rentas exentas provenientes de donaciones y aportaciones	809 <input type="text"/>	809 <input type="text"/>	
No relacionados / Locales	320 2.086,61	De recursos públicos	810 <input type="text"/>	810 <input type="text"/>	
No relacionados / Del exterior	321 <input type="text"/>	De otras locales	811 <input type="text"/>	811 <input type="text"/>	
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	322 2.501,82	Del exterior	812 <input type="text"/>	812 <input type="text"/>	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	323 <input type="text"/>	Otros ingresos provenientes del exterior	813 <input type="text"/>	813 <input type="text"/>	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	324 24.596,26	Otras rentas	814 <input type="text"/>	814 <input type="text"/>	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	325 4.990,79	TOTAL INGRESOS	899 187.574,4	899 <input type="text"/>	
Inventario de materia prima	326 <input type="text"/>	Ventas netas de propiedades, planta y equipo (informativo)	900 <input type="text"/>	900 <input type="text"/>	
Inventario de productos en proceso	327 <input type="text"/>	Ingresos por reembolso como intermediario (informativo)	901 <input type="text"/>	901 <input type="text"/>	
Inventario de suministros y materiales	328 <input type="text"/>				
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	329 <input type="text"/>				
Mercaderías en tránsito	330 <input type="text"/>				
Obras en curso bajo contrato de construcción (NIC 311)	331 <input type="text"/>				
Inventario de obras en construcción (NIC 2)	332 <input type="text"/>				
Inventario de obras terminadas (NIC 2)	333 <input type="text"/>				
Inventario de materiales o bienes para la					

COSTOS Y GASTOS

En la columna "Valor exento" registra la porción del monto declarado en la columna "Total ingresos" considerada como exenta de Impuesto a la Renta



			COSTO	GASTO	VALOR NO
construcción (NIC 2)	334				
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	335				DEDUCIBLE
(-) Provisión de inventarios por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	336				(A efectos de la Conciliación Tributaria)
Activos pagados por anticipado	337				
(-) Provisión por deterioro del valor del activo corriente	338		701 0		
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	339		701 1		701 1
Otros activos corrientes	340				
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	345	64,950,02	702 1		702 1
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>					
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo			703 1	703 2	703 3
Terrenos	350		704 1		
Inmuebles (excepto terrenos)	351	75,000	705 1		
Construcciones en curso	352		706 1		706 3
Muebles y enseres	353		707 1		707 3
Maquinaria, equipo e instalaciones	354	25,238,24	708 1		
Naves, aeronaves, barcos y similares	355		709 1		
Equipo de computación y software	356	32,436,24	710 1		
Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	357	24,825,02	711 1		
Propiedades, planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero	358				
Otros propiedades, planta y equipo	359		713 1	713 2	713 3
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	360	80,995,51	714 1	714 2	714 3
(-) Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo	361		715 1	715 2	715 3
Activos de exploración y explotación	362		717 1	717 2	717 3
(-) Amortización acumulada de activos de exploración y explotación	363		718 1	718 2	718 3
(-) Deterioro acumulado de activos de exploración y explotación	364		720 1	720 2	720 3
Propiedades de inversión	365		721 1	721 2	721 3
(-) Depreciación acumulada propiedades de inversión	366		722 1	722 2	722 3
(-) Deterioro acumulado de propiedades de inversión	367		723 1	723 2	723 3
Activos biológicos	368		724 1	724 2	724 3
(-) Depreciación acumulada activos biológicos	369		725 1	725 2	725 3
(-) Deterioro acumulado de activos biológicos	370		726 1	726 2	726 3
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	379	76,504,02	727 1	727 2	727 3
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>					
Plusvalías	381		730 1	730 2	730 3
Marcas, patentes, derechos de Bave y otros similares	382		731 1	731 2	731 3
Activos de exploración y explotación	383		732 1	732 2	732 3
Otros activos intangibles	384		733 1	733 2	733 3
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	385				
(-) Deterioro acumulado de activos intangibles	386		734 1	734 2	734 3
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	389		735 1	735 2	735 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>					
					Intereses pagados a terceros

Inversiones no corrientes		Relacionados / Local	736 1		736 2		736 3	
En subsidiarias y asociadas	411	Relacionados / Del exterior	737 1		737 2		737 3	
En negocios conjuntos	412	No relacionados / Local	738 1		738 2		738 3	
Otras	413	No relacionados / Del exterior	739 1		739 2		739 3	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes		Pérdida en venta de activos / Relacionadas	740 1		740 2		740 3	
Relacionados / Locales	414	Pérdida en venta de activos / No relacionadas	741 1		741 2		741 3	
Relacionados / Del exterior	415	Otras pérdidas	742 1		742 2		742 3	
No relacionados / Locales	416	Mermas	743 1		743 2		743 3	
No relacionados / Del exterior	417	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	744 1		744 2	230,2	744 3	
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes		Gastos indirectos asignados desde el exterior	745 1		745 2		745 3	
Relacionados / Locales	418	por partes relacionadas	746 1		746 2		746 3	
Relacionados / Del exterior	419	Gastos de gestión	747 1		747 2	8.957,7	747 3	5.110,4
No relacionados / Locales	420	Impuestos, contribuciones y otros	748 1		748 2	1.478,4	748 3	
No relacionados / Del exterior	421	Gastos de viaje	749 1		749 2	2.720,6	749 3	
(-) Provisión cuentas incoobrables y deterioro	422	IVA que se carga al costo o gasto	749 1		749 2	1.983,7	749 3	
(-) Provisión por deterioro de activos financieros no corrientes		Depreciación de propiedades, planta y equipo	750 1		750 2		750 3	
Otros activos financieros no corrientes	423	(Excluye activos biológicos y propiedades de inversión)	751 1		751 2		751 3	
	424	Acelerada	752 1		752 2		752 3	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	426	No acelerada	753 1		753 2	16.469,7	753 3	
Otros activos no corrientes	445	351,3	754 1		754 2		754 3	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	379	76.855,4	755 1		755 2		755 3	
+389+430+445			756 1		756 2		756 3	
Efecto de la revaluación de activos (Castillo Informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)	446	Depreciación de activos biológicos	757 1		757 2		757 3	
TOTAL DEL ACTIVO	(345+488)	Depreciación de propiedades de inversión	758 1		758 2		758 3	
Activo por reinversión de utilidades (Informativo)	496	141.805,4	759 1		759 2		759 3	
		Amortización de activos de exploración y explotación	760 1		760 2		760 3	
PASIVO		Otras amortizaciones	761 1		761 2		761 3	
PASIVOS CORRIENTES		Servicios públicos	762 1		762 2	2.185,0	762 3	
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes		Pagos por otros servicios	763 1		763 2	11.116,4	763 3	112,2
Relacionados / Locales	511	Pagos por otros bienes	764 1		764 2	1.923,7	764 3	
Relacionados / Del exterior	512	TOTAL COSTOS	765 1		765 2		765 3	
No relacionados / Locales	513	TOTAL GASTOS	766 1		766 2	185.046,6	766 3	
No relacionados / Del exterior	514	33.197,4	767 1		767 2		767 3	
Obligaciones con instituciones financieras - corrientes	515	Baja de inventario (Informativo)	768 1		768 2		768 3	
Locales	516	Pago por reembolso como reembolsante (Informativo)	769 1		769 2		769 3	
Del exterior	517	Pago por reembolso como intermediario (Informativo)	770 1		770 2		770 3	
Préstamos de accionistas o socios / Locales	518		771 1		771 2		771 3	
Préstamos de accionistas o socios / Del exterior	519		772 1		772 2		772 3	
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes		CONCLUCIÓN TRIBUTARIA						
Relacionados / Locales	519	27.021,7	UTILIDAD DEL EJERCICIO	899 9 - 7999 mayor a 0	801	2.625,4		
Relacionados / Del exterior	520		PÉRDIDA DEL EJERCICIO	899 9 - 7999 menor a 0	802			
No relacionados / Locales	521	5.440,6	Cálculo de base participación a trabajadores		803	303,6		
No relacionados / Del exterior	522		(+) Ajuste por precios de transferencia		807			
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero (porción corriente)	524		Base de cálculo de participación a trabajadores		808	2.625,4		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	525	1.726,8	(-) Participación a trabajadores		903			
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	526	393,6	(-) Dividendos exentos	(Campo 8082)	904			
Obligaciones con el IESS	527		(-) Otras rentas exentas		905			
Otros pasivos por beneficios a empleados	528		(-) Otras rentas exentas derivadas del COPCI		906			
Dividendos por pagar	529		(+) Gastos no deducibles locales		907	5.678,7		
			(+) Gastos no deducibles del exterior		908			

En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "Costo" y "Gasto" considerada como no deducible para el cálculo del impuesto a la Renta

Jubilación patronal	530	445,03	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	808	
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	531		(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		
Crédito a mutuo	532		Fórmula: $( (804 \times 15\%) + [ (805 + 806 - 808) \times 15\% ] )$	810	
Obligaciones emitidas corrientes	533		(+) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	811	
Anticipos de clientes	534	2.529,8	(-) Deduciones por leyes especiales	812	
Provisiones	535	10.146,81	(-) Deduciones especiales derivadas del COPCI	813	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>536</b>	<b>81.015,28</b>	(+) Ajuste por precios de transferencia	814	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			(-) Dedución por incremento neto de empleados	815	
Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes			(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	816	
Relacionados / Locales	541		(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	817	
Relacionados / Del exterior	542		(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos		
No relacionados / Locales	543		sujetos a Impuesto a la Renta único	818	
No relacionados / Del exterior	544		<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	819	7.908,35
Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes			<b>PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES</b>	820	
Locales	545	22.520,48	Utilidad a reinvertir y capitalizar (Sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	821	
Del exterior	546		Saldo utilidad gravable	822	7.908,35
Préstamos de accionistas o socios / Locales	547	25.336,37	<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>		
Préstamos de accionistas o socios / Del exterior	548		(821 x tarifa reinversión de utilidades) + (822 x tarifa general sociedades)	823	1.735,64
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes			(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		
Relacionados / Locales	549		(Tránsfere al campo 979 de la declaración del período anterior)	841	1.691,79
Relacionados / Del exterior	550		(+) Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	842	48,13
No relacionados / Locales	551		(=) Crédito Tributario generado por anticipo		
No relacionados / Del exterior	552		(Aplica para ejercicios anteriores al 2010)	828-841 menor a 0	
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero (porción no corriente)	553		(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	845	2.823,47
Transferencias casa matriz y sucursales	554		(-) Retenciones por dividendos anticipados	847	
Crédito a mutuo	555		exterior con derecho a Crédito Tributario	848	
Obligaciones emitidas no corrientes	556		(-) Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	849	
Anticipos de clientes	557		(-) Crédito tributario de años anteriores	850	2.176,25
Provisiones para jubilación patronal	558	1.151,92	(-) Crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	851	
Provisiones para desahucio	559	267,47	(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	852	
Otras provisiones	560		<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b> 843+844-845-847-848-849-850-851-852 mayor a 0	855	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>569</b>	<b>49.296,25</b>	<b>SUBTOTAL SALDO A FAVOR</b> 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852 menor a 0	<b>856</b>	<b>3.259,82</b>
Pasivos diferidos	579		(+) Impuesto a la Renta único	857	
Otros pasivos	589		(-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta único	858	
<b>TOTAL DEL PASIVO (536+569+579+589)</b>	<b>590</b>	<b>130.310,53</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>859</b>	<b></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b>868</b>	<b>3.259,82</b>
Capital suscrito y/o asignado	601	120	<b>ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO (871 + 872 + 873)</b>	<b>878</b>	<b>1.473,25</b>
(-) Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	602		Primera cuota	871	
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	611	583	Anticipo a pagar	872	
Reserva legal	621	1.643,44	Segunda cuota	873	
Reserva facultativas	628		Saldo a liquidarse en declaración próximo año		
Otros resultados integrales (832+833+834+835) + (-)	631				
Superávit de activos financieros disponibles para la venta (cuadernillo informativo)	632				
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo (cuadernillo informativo)	633				

<b>Superávit por revaluación de activos</b>			
Intangibles (casillero Informativo)	634 <input type="text" value="0"/>		
<b>Otros superávit por revaluación</b>			
(casillero Informativo)	635 <input type="text" value="0"/>		
<b>Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</b>			
+(-) 641	<input type="text" value="-2,574.72"/>		
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	651 <input type="text" value="12,730.4"/>		
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	652 <input type="text" value="1,826.02"/>		
Reserva de capital	653 <input type="text" value="0"/>		
Reserva por donaciones	654 <input type="text" value="0"/>		
Reserva por valuación	655 <input type="text" value="0"/>		
Superávit por revaluación de inversiones	656 <input type="text" value="0"/>		
Pago previo (informativo)	680 <input type="text" value="0"/>		
Utilidad del ejercicio	661 <input type="text" value="589.72"/>		
(-) Pérdida del ejercicio	662 <input type="text" value="0"/>		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			
686	<input type="text" value="11,404.62"/>		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
(599+ 696) 699	<input type="text" value="141,805.43"/>		
<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)</b>			
<b>TOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	(859 - 898) <input type="text" value="0"/>		
Interés por mora	902 <input type="text" value="0"/>		
Multa	903 <input type="text" value="0"/>		
<b>TOTAL PAGADO</b>	904 <input type="text" value="0"/>		
Mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago	905 <input type="text" value="0"/>		
Mediante Compensaciones	906 <input type="text" value="0"/>		
Mediante Notas de Crédito	907 <input type="text" value="0"/>		
<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES</b>			
N/C No. 908 <input type="text" value="0"/>	N/C No. 910 <input type="text" value="0"/>	N/C No. 912 <input type="text" value="0"/>	N/C No. 914 <input type="text" value="0"/>
Valor USD 909 <input type="text" value="0"/>	Valor USD 911 <input type="text" value="0"/>	Valor USD 913 <input type="text" value="0"/>	Valor USD 915 <input type="text" value="0"/>
<b>DETALLE DE COMPENSACIONES</b>		<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS</b>	
Resolución No. 916 <input type="text" value="0"/>	Resolución No. 918 <input type="text" value="0"/>	Resolución No. 919 <input type="text" value="0"/>	Resolución No. 920 <input type="text" value="0"/>
Valor USD 917 <input type="text" value="0"/>	Valor USD 919 <input type="text" value="0"/>	Valor USD 921 <input type="text" value="0"/>	Valor USD 922 <input type="text" value="0"/>
<p>Declaro que los datos proporcionados en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ellos derivan (Art. 101 de la L.R.T.).</p>			
<p>REPRESENTANTE LEGAL </p>		<p>CONTADOR </p>	
<p>Cédula de identidad o No. Pasaporte 198 <input type="text" value="150755672"/></p>		<p>RUC No. 199 <input type="text" value="17141962307"/></p>	
<p>FORMA DE PAGO 921 <input type="text" value="0"/></p>		<p>BANCO 922 <input type="text" value="SERVICIO DE RENTAS INTERNAS"/></p>	

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente  
 Numero Serial: 871077949225  
 Fecha Recaudación: 25/04/2015





**SUPERINTENDENCIA**  
DE LAS COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

RAZÓN SOCIAL	BENGALA PUBLICIDAD Y REPRESENTACIONES FLOAL CIA. LTDA.
DIRECCIÓN	JUAN GONZALEZ Y JUAN PABLO SANZ No. N35-26 BARRIO; LA CAROLINA
EXPEDIENTE	52141
RUC	1791265998001
AÑO	2014
FORMULARIO	SCV.NIIF.52141.2014.1

**ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	-5336.60
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	18501.05
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	187587.40
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	187587.40
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-169773.42
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-169773.42
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	0.00
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	687.07
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	87.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTE PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	0.00
IMPORTE PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTE PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTE PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	87.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-23924.85
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	-23924.85
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTE PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-5336.60
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	5480.06
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	143.46
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2625.47
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	970	18863.57
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	97001	16469.76
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	97002	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	97003	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	97004	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	97005	445.07
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	97006	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	97007	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	97008	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	97009	1739.84
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	97010	393.82
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97011	-184.92
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	-2987.99
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98001	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98002	-4081.15
(INCREMENTO) DISMINUCION EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	98003	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	98004	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS	98005	5339.32
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	98006	34754.23
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98007	-34446.06
INCREMENTO (DISMINUCION) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	98008	0.00
INCREMENTO (DISMINUCION) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	98009	0.00
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTROS PASIVOS	98010	-5554.33
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	98020	18501.05

  
**FLORES ALBA FAUSTO RAMIRO**  
 1801394972

**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**TOPON GUSTAVO MARCELO**  
 1714198282601  
 17-1901

**CONTADOR**

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS**

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros autorizado para el efecto.



**SUPERINTENDENCIA**  
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

<b>RAZÓN SOCIAL</b>	BENGALA PUBLICIDAD Y REPRESENTACIONES FLOAL CIA. LTDA.
<b>DIRECCIÓN</b>	JUAN GONZALEZ Y JUAN PABLO SANZ No. N35-26 BARRIO: LA CAROLINA
<b>EXPEDIENTE</b>	52141
<b>RUC</b>	179126996001
<b>AÑO</b>	2014
<b>FORMULARIO</b>	SCV/NIF-52141-2014.1

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

EN CIFRAS COMPLETAS USDS	RESERVAS										OTROS RESULTADOS INTEGRALES										RESULTADOS ACUMULADOS										TOTAL PATRIMONIO
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702													
99	120.00	650.00	0.00	1640.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12735.00	-1899.64	-2574.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11424.80												
9901	120.00	650.00	0.00	1640.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12735.00	0.00	-2574.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12044.22												
9902	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1899.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1200.20												
990101	120.00	650.00	0.00	1640.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12735.00	0.00	-2574.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12044.22												
990102	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
990103	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
990201	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
990202	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
990203	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
990204	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
990205	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																	
EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES					RESULTADOS ACUMULADOS								
	CAPITAL	RESERVA DE VALUACIÓN DE ACCIONES	TOTAL PATRIMONIO														
301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702
990206	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
990207	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
990208	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1892.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1892.02
990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

  
 FLORES ALBÁN FAUSTO RAMIRO  
 1801594972

  
 TIN-LDFON GUSTAVO MARCELO  
 1714156282001  
 17-1901  
 CONTADOR

REPRESENTANTE LEGAL

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

## ÍNDICE

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> .....	<b>7</b>
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> .....	<b>8</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b> .....	<b>9</b>
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b> .....	<b>9</b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO</b> .....	<b>10</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> .....	<b>11</b>
<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b> .....	<b>12</b>
<b>2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS</b> .....	<b>12</b>
2.1. BASES DE PRESENTACIÓN.....	12
2.2. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS.....	12
2.3. EFECTIVO Y BANCOS.....	13
2.4. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO.....	13
2.5. IMPUESTOS.....	14
2.6. PROVISIONES.....	15
2.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	15
2.8. INGRESOS.....	16
2.9. COSTOS Y GASTOS.....	16
2.10. COMPENSACIONES.....	17
2.11. ACTIVOS FINANCIEROS.....	17
2.12. PASIVOS FINANCIEROS.....	18
<b>3. EFECTIVO Y BANCOS</b> .....	<b>18</b>
<b>4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO</b> .....	<b>19</b>
<b>5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> .....	<b>19</b>

6. <i>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</i> .....	19
7. <i>PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS</i> .....	20
8. <i>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</i> .....	20
9. <i>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</i> .....	20
10. <i>IMPUESTOS</i> .....	21
11. <i>OBLIGACIONES ACUMULADAS</i> .....	21
12. <i>OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS PORCION CORRIENTE</i> .....	22
13. <i>OBLIGACIONES FINANCIERAS</i> .....	22
14. <i>OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS</i> .....	23
15. <i>PRESTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO</i> .....	23
16. <i>PATRIMONIO</i> .....	24
17. <i>INGRESOS ORDINARIOS</i> .....	25
18. <i>COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA</i> .....	25
19. <i>PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</i> .....	26

**BENGALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Nota</u>	Diciembre 31,	
		2013	2014
		( en U.S. dólares)	
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	5,480.06	143.46
Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento	4	0.00	8,018.23
Otras cuentas por cobrar	5	31,129.40	25,111.51
Pagos anticipados		-	2,080.81
Activos por impuestos corrientes	6	35,935.34	29,596.02
<b>Total activo corriente</b>		<b>72,544.80</b>	<b>64,950.03</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, muebles y equipos, neto	7	92,973.82	76,504.06
Activos por impuestos diferidos	8	253.42	351.34
<b>Total activo no corriente</b>		<b>93,227.24</b>	<b>76,855.40</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>		<b>165,772.04</b>	<b>141,805.43</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
 Gerente General  
**Sr. Fausto Flores**

  
 Contador General  
**CPA Ing. Gustavo Tixi**

**BENGALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	<u>Nota</u>	Diciembre 31,	
		2013	2014
		( en U.S. dólares)	
<b>PASIVO:</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	27,707.05	38,861.28
Pasivos por impuestos corrientes	10	9,520.44	15,479.30
Obligaciones acumuladas	11	9,477.45	26,229.60
Porción Corriente Beneficio Empleados	12	0.00	445.07
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>46,704.94</b>	<b>81,015.25</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras	13	46,445.13	22,520.48
Obligaciones por beneficios definidos	14	1,526.40	1,439.40
Prestamos Socios	15	60,190.37	25,335.37
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>108,161.90</b>	<b>49,295.25</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>154,866.84</b>	<b>130,310.50</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	16	120.00	120.00
Reservas	16	2,523.44	2,523.44
Resultados Acumuladas		8,261.76	8,851.49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>10,905.20</b>	<b>11,494.93</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>165,772.04</b>	<b>141,805.43</b>

  
 Gerente General  
**Sr. Fausto Flores**

  
 Contador General  
**CPA Ing. Gustavo Tixi**

**BENGALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, 2014
		( en U.S. dólares)
<b><u>INGRESOS ORDINARIOS:</u></b>	<b>17</b>	187,674.40
<b><u>GASTOS OPERATIVOS :</u></b>	<b>18</b>	
Gastos de administración y ventas		(181,444.39)
Gastos financieros		(3,604.54)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>2,625.47</b>
15% Participación Trabajadores		(393.82)
Impuesto a la renta:		
Corriente		(1,739.84)
Diferido		97.92
<b>Total</b>		<b>(1,641.92)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>(589.73)</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Gerente General  
**Sr. Fausto Flores**



Contador General  
**CPA Ing. Gustavo Tixi**

**BENGALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital social	Reserva legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Adopción NIIF ( en U.S. dólares)	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	120.00	1,643.44	880.00	(2,574.72)	10,836.48	10,905.20
Utilidad del ejercicio					589.73	589.73
Saldos al 31 de diciembre de 2013	120.00	1,643.44	880.00	(2,574.72)	11,426.21	11,494.93

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Gerente General  
 Sr. Fausto Flores

Contador General  
 CPA Ing. Gustavo Tixi

**BENGALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, 2014 ( en U.S. dólares)
<b><u>INGRESOS ORDINARIOS:</u></b>	<b>17</b>	187,674.40
<b><u>GASTOS OPERATIVOS :</u></b>	<b>18</b>	
Gastos de administración y ventas		(181,444.39)
Gastos financieros		(3,604.54)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,625.47
15% Participación Trabajadores		(393.82)
Impuesto a la renta:		
Corriente		(1,739.84)
Diferido		97.92
Total		(1,641.92)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(589.73)

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Gerente General  
**Sr. Fausto Flores**



Contador General  
**CPA Ing. Gustavo Tixi**

**BENGALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**Diciembre 31,2014**

**( en U.S. dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	187,587.40
Pagos a proveedores y a empleados	(169,773.42)
Intereses pagados	-
Intereses ganados	-
Impuesto a la renta	-
Otros	687.07
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	18,501.05

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Otros	87.00
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de inversión	87.00

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Adquisición (Pago) de Obligaciones financieras	(23,924.65)
Otros	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(23,924.65)

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(5,336.60)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	5,480.06
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	143.46

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
**Sr. Fausto Flores**



Contador General  
**CPA Ing. Gustavo Tixi**

**BENGALA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La es una empresa que ofrece servicios de REPRESENTACIONES COMERCIALES PARA LA COMPRA Y VENTA DE TODA CLASE DE BIENES, su domicilio principal es en las calles: Juan González No 35-26 Intersección: Juan Pablo Sanz, Edificio Vizcaya II, Torre Norte, 8vo.Piso, oficina C

**2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de BENGALA CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y su comparativo al 31 de diciembre del 2013, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

**Cumplimiento estricto.-** Los estados financieros presentados por BENGALA CIA. LTDA., para el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) en todos sus aspectos significativos.

**2.2. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

**Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Deterioro de propiedad, muebles y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

### 2.3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 2.4. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, muebles, y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles 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. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y otros equipos	3
Vehículos	5

**Baja de propiedad, muebles y equipo.-** La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, BENGALA CIA. LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.5. IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.**- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2013 y sucesivos.** -De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

**Impuestos diferidos.**- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## 2.6. PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando BENGALA CIA. LTDA., tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## 2.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos:** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones (ausencias remuneradas).-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.8. INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que BENGALA CIA. LTDA., pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos por regalías son registrados sobre la base del devengamiento y se reconocen en la medida en que se espere obtener beneficios económicos derivado de la transacción.

## 2.9. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

## 2.10. COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## 2.11. ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

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.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.12. PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Efectivo en caja y bancos:		
Caja chica	100.00	100.00
Bancos	5,380.06	43.46
Total	<u>5,480.06</u>	<u>143.46</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre la empresa cuenta con una póliza de acumulación en una Institución Financiera del País.

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Inversión		
Póliza de Acumulación	-	8,018.23
Total	-	<u>8,018.23</u>

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
Cientes	33,631.32	27,613.43
Provisión Incobrables	(2,501.92)	(2,501.92)
Otras Cuentas por Cobrar	-	2,080.81
Total	<u>31,129.40</u>	<u>27,192.32</u>

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Retenciones Fuente Corriente	3,179.70	2,823.47
Retenciones Fuente Acumuladas	8,026.03	2,176.29
Crédito Tributario	24,386.98	-
Retenciones de IVA	342.63	24,596.26
Importe neto	<u>35,935.34</u>	<u>29,596.02</u>

## 7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Costo	157,499.57	157,499.57
Depreciación acumulada	(64,525.75)	(80,995.51)
Importe neto	<u>92,973.82</u>	<u>76,504.06</u>

### CLASIFICACIÓN:

Terrenos	75,000.00	75,000.00
Maquinaria y Equipo	18,450.72	18,450.72
Equipos de computación	32,436.28	32,436.28
Vehículos	24,825.03	24,825.03
Otros propiedades planta y equipos	6,787.54	6,787.54
Total	<u>157,499.57</u>	<u>157,499.57</u>

## 8. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

AL 31 de Diciembre el detalle de Impuestos Diferidos:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Impuestos Diferidos:		
Jubilación Patronal	253.42	351.34
Total	<u>253.42</u>	<u>351.34</u>

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas y documentos por pagar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013                      2014 ( en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar:		
Proveedores	27,707.05	33,197.44
Otras Cuentas por Pagar	-	11,963.15
<b>Total</b>	<b>27,707.05</b>	<b>41,899.36</b>

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31, 2013                      2014 ( en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Participación Trabajadores	1246.82	393.82
Con el IESS	713.78	2,867.99
Por Beneficio de Ley a Empleados	7,516.85	10,146.81
Retenciones IVA por pagar	350.83	192.89
Retenciones en la fuente Renta por pagar	140.17	137.95
Impuesto a la renta por pagar	9,029.44	1,739.84
<b>Total</b>	<b>18,997.89</b>	<b>15,479.30</b>

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Obligaciones acumuladas por:		
Cuentas por Pagar Relacionados	-	23,600.00
Anticipo Clientes	-	2,629.60
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>26,229.60</b>

## 12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS PORCIÓN CORRIENTE

Estos saldos corresponden a valores que la empresa provisiona de acuerdo al cálculo actuarial realizado por el año 2014, este registro contable en el año siguiente deberá ser reclasificado a la cuenta de largo plazo Beneficios empleados.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Provisión para jubilación patronal	-	457.00
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>457.00</b>

## 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, las obligaciones con instituciones financieras se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Banco Internacional	13,956.01	-
Banco Internacional	32,489.12	22,520.48
<b>Total</b>	<b>46,445.13</b>	<b>22,520.48</b>

#### 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Provisión para jubilación patronal	1,151.93	1,151.93
Provisión para Desahucio	374.47	287.47
Total	<u>1,526.40</u>	<u>1,439.40</u>

#### 15. PRESTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	( en U.S. dólares)	
Flores Fausto	60,190.37	25,335.37
Total	<u>60,190.37</u>	<u>25,335.37</u>

## 16. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social suscrito de la Compañía es de USD 120.00. El valor de las participaciones e integración del capital de la Compañía, se detalla de la siguiente manera:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Capital actual</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
	(en U.S. dólares)		
Flores Albán Fausto Ramiro	87.60	730	73.00%
Flores Albán Enrique	20.40	170	17.00%
Flores Albán Edgar Francisco	12.00	100	10.00%
Total	<u>120.00</u>	<u>1.000</u>	<u>100%</u>

### RESERVA LEGAL Y APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	( en U.S. dólares)	
Reserva Legal	1,643.44	1,643.44
Aporte Futuras Capitalizaciones	880.00	880.00
Total	<u>2,523.44</u>	<u>2,523.44</u>

## RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2014
	(en U.S. dólares)	
Resultados ejercicios anteriores	12,735.50	10,836.48
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(2,574.72)	(2,574.72)
Utilidad del ejercicio	(1,899.02)	589.73
Total	<u>8,261.76</u>	<u>8,851.49</u>

## 17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	187,568.80	
Ingresos financieros	18.60	
Otros ingresos	87.00	
Total	<u>187,674.40</u>	

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	Diciembre 31,	
	2014	
Gastos de administración	124,999.25	
Gastos de ventas	56,445.14	
Gastos Financieros	3,604.54	
Total	<u>185,048.93</u>	

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<b>Diciembre 31, 2014</b>
	(en U.S. dólares)
Gastos por beneficios a los empleados (1)	71,406.66
Honorarios	13.00
Mantenimiento y Reparaciones	5,802.37
Arrendamientos	3,670.00
Publicidad y publicaciones	37,487.85
Combustibles	46.61
Gastos de Gestión	8,797.27
Gastos de Viaje	1,823.62
Servicios básicos	2,185.02
Depreciación y amortización	16,469.76
Impuestos y contribuciones	1,478.49
Intereses	3,604.54
Otros gastos	32,033.50
<b>Total</b>	<u>185,048.93</u>

(1)GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<b>Diciembre 31, 2013</b>
	(en U.S. dólares)
Sueldos	52,518.95
Participación trabajadores y otros beneficios	10,001.44
Aportes al IESS	8,440.87
Jubilación Patronal y desahucio	445.07
<b>Total</b>	<u>71,406.66</u>

#### 19. PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones emanadas por el Código de la Producción, la tarifa del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2014 es del 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y presentado la Declaración del Impuesto a la Renta original mediante el formulario 101 del 2014, cuyo detalle es el siguiente:

<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>2,625.47</b>
(-) Participación Trabajadores	393.82
(+) Gastos no Deducibles	5,676.70
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>7,908.34</b>
<b>IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>1,739.84</b>
(-) Retenciones en la Fuente del Periodo y Anticipo	2,823.47
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	2,176.29
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>3,259.92</b>



Gerente General  
Sr. Fausto Flores



Contador General  
CPA Ing. Gustavo Tixi