

CADROMELL S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Con el informe de los auditores independientes)

ESTADOS FINANCIEROS 2004 Y 2003 ANEXO

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's para las PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

USS - Dólares Estadounidenses



Gómez &
Sosa
Consultores

ESTADOS FINANCIEROS

(IMPRESO) RECIBIDOS POR:

2014

2014 (IMPRESO) RECIBIDOS POR:

2014

Cadromell S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cadromell S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos 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 de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las salidas y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Auditores y Consultores

**GRUPO
DOS CLAVES
CONSULTORES**

En la opinión de la firma contable, la evaluación de nuestras políticas contables utilizadas es apropiada y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables en la medida en que la situación de interpretación general de las mismas es clara.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Cadromell S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para las PYME'S).

Asunto que se informa

8. Sin calificar nuestra opinión informamos que la Compañía posee cuentas por cobrar vencidas incluso por más de 160 días por un monto de US\$105,072, sobre el cual el único monto provisoriamente es de US\$10,020, considerando que el monto que tendría dificultades en ser recuperado es mucho más alto que lo provisoriado, sin embargo no estamos en condiciones de establecer efectivamente su incobrabilidad debido a que no contamos con los elementos necesarios que nos permitan establecerlo, en tal sentido los estados financieros deberán ser leídos considerando esta condición.

Informes sobre otros requisitos legales

9. El Informe de Cumplimiento Tributario de Cadromell S.A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Noviembre, 4 del 2015
Guayaquil, Ecuador

Douglas W. Valarezo
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

ESTADOS FINANCIEROS		
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE 2012		
	MONTO	MONTO
EJERCICIO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	19,464	21,724
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5 372,513	325,860
Inventarios	6 1,099	114,713
Activos por impuestos corrientes	7 4,301	43,574
Total activos corrientes	410,580	402,629
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, y equipos	8 359,436	920,450
Activos intangibles	9 1,416	1,206
Otros activos no corrientes		950
Total activos no corrientes	361,683	922,606
Total activos	732,263	1,325,235
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Porción corriente de las obligaciones financieras	10 42,654	42,654
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11 150,131	107,931
Pasivos por impuestos corrientes	12 41,688	24,025
Obligaciones acumuladas	13 102,169	79,119
Total pasivos corrientes	320,942	253,669
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones financieras a largo plazo	13 321,744	420,738
Obligación por beneficios definidos	14 22,608	29,603
Otras cuentas por pagar a largo plazo		186,470
Total pasivos no corrientes	400,249	636,810
PATRIMONIO		
Capital social	15 86,937	50,000
Aportes para futuras capitalizaciones		124,023
Reservas		12,808
Resultados acumulados		335,005
Resultado del ejercicio		(7,201)
Total patrimonio	581,072	434,750
Total pasivos y patrimonio	1,272,363	1,325,235

Las notas 1 hasta 18 son parte integral de estos estados financieros.

Yolanda Porta Alzaga Sivera
Yolanda Porta Alzaga Sivera
Representante Legal

Erika Cedeño Contreras
Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CANTIDAD EN UNIDADES

ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2000

PROPIEDAD, EQUIPO Y EXCEPCIONES AL VALOR DE RENDIMIENTO

(En miles de pesos de México)

	MILLONES DE PESOS	MILLONES DE PESOS
INGRESOS POR ALQUILERES Y RENDIMIENTOS		
Ventas de bienes	666,825	8,592
COSTO DE VENTAS		
Utilidad bruta	424,616	55,323
Otros, neto		14,317
GASTOS		
Administración, ventas y exportación	(385,687)	(229,796)
Gastos financieros	(36,059)	(49,071)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		
Menos gasto por impuesto a la renta		(10,611)
Corriente		(10,611)
Total		(10,611)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		(10,611) (209,327)

Las notas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.



Yolanda Portalanza Silva
Representante Legal



Erika Cédeno Contreras
Contadora General

CADROMELL S.A.
ESTADÍSTICO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Aporte Capital Social	Aportes Futuras Sociedades	Reservas Legal	Ganancias acumuladas de las sociedades	Ador de las sociedades	Resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2012	\$ 50,000		\$ 36,937	\$ 12,808	\$ 101,367	\$ 11,100
Más/menos transacciones durante el año						
Traspaso del resultado						(16,058)
Ajuste por error contable						
Pérdida del ejercicio						
Saldos al 31 de diciembre del 2013	\$ 50,000		\$ 36,937	\$ 12,808	\$ 88,304	\$ 4,100
Más/menos transacciones durante el año						
Traspaso del resultado						(209,327)
Capitalización de reservas legales						(36,937)
Sesión de pasivo de accionista						124,023
Pérdida del ejercicio						
Saldos al 31 de diciembre del 2014	\$ 83,937		\$ 124,023	\$ 12,808	\$ 124,023	\$ 9,100

Es importante señalar que los estados financieros

Erika Cedeño Contreras
 Contadora General

Yerlinda Portafaz Sylva
 Representante Legal

Alfredo Cadromell

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ANEXO AL ESTADO DE RESULTADOS PARA EL AÑO 2013

	Nota	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.		494,871	1,055,723
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios.		(24,145)	(744,056)
Pagos a/y por cuentas de empleados.		(101,705)	(19,705)
Pago de intereses.		(36,059)	(209,783)
Otros pagos por actividades de operación.		(25,392)	(64,903)
Tot al flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de operación		97,570	17,276
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de equipos		(789)	(6,671)
Tot al flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(789)	(6,671)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de obligaciones a largo plazo.		(98,994)	
Tot al flujo neto de efectivo utilizado en actividades de fincamiento		(98,994)	
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(2,216)	10,605
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	21,482	10,877
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	19,069	21,482

Las notas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.

Yolanda Portalanza Sillan
Yolanda Portalanza Sillan
Representante Legal

Erika Cedeño Contreras
Erika Cedeño Contreras
Contadora General

SUMARIO DE LOS ESTADOS FINANCIEROSNOTA 1. INFORMACIÓN GENERALNOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVASNOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Cadromell S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de abril de 1993, con el objeto de dedicarse a la compra, venta, distribución, comercialización, importación y/o representación de joyas y artículos conexos en la zona de joyería. También se dedicará a la compra, venta, distribución, comercialización, importación, exportación y/o representación de semijoysas, fantasía fina y todo lo relacionado con bisutería.

El 21 de abril del 2014 se celebró la Junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía en la cual se autorizó el aumento de capital de la compañía en un valor de US\$36,937, monto que fue instrumentado con la apropiación de la reserva legal, quedando un capital social por US\$36,937, este aumento fue inscrito en el registro mercantil con fecha 24 de diciembre del 2014.

Su nómina de accionistas está constituida de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	Porcentaje de participación
Delgado Portalanza César Augusto	Ecuatoriana	99.99%
Portalanza Silva Molanda Victoria	Ecuatoriana	0.01%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldo de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen joyas materia prima y suministros para joyas, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo

(i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades y equipo se midrán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Despues del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía requieren revisiones periodicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación- Despues del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus

Las partidas de activos fijos se registran en libros al momento de su adquisición o construcción y se acumulan.

Al final de cada período, se revisan las vidas útiles y condiciones de los activos fijos. Si se detecta que el costo de mantenimiento es menor que el costo de reemplazo, se actualizan las vidas útiles y el costo de mantenimiento. Los cambios son revisados al final de cada período.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades referidas.

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

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

El resultado de la diferencia entre la utilidad contable y la utilidad gravable es el resultado del ejercicio que se aplica a las utilidades o pérdidas neta.

(l) Impuesto

El pasivo por impuesto es el resultado de sumar el impuesto a los resultados netos.

(j) Impuesto corriente. El impuesto por pagar contiene se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(k) Provisión

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación razonable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) Beneficios a empleados

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, serán amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa de 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Mercancías en la Compañía
Los ingresos de las mercancías se registran cuando la Compañía recibe la evidencia razonable de que la mercancía es de calidad y de acuerdo al acuerdo comercial, y la Compañía tiene la intención de la Compañía vende o entrega.

(m) Ingresos y gastos
Los ingresos y gastos se registran de acuerdo con los criterios establecidos para otros pasivos y activos. Los ingresos y gastos se estiman en función de la actividad ordinaria realizada y la creación de activos y se considera el efecto de determinados factores sobre el flujo de información.

(n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(o) Compensación de saldos y transacciones

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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del

La Compañía resguarda el valor en libros de los activos en su poder o control. La Compañía evalúa el desgaste del valor en libros en el tiempo que la Compañía tiene el activo en su poder. El cambio del valor en libros implica que la Compañía tiene que calcular el nuevo valor que debían sumar el efectivo y la utilidad residual del activo. La Compañía calcula el efectivo presente en el caso de que el desgaste sea menor que el efectivo que se habría obtenido al vender el activo por el precio normalizado en el momento de la evaluación.

Las pérdidas por deterioro se determinan en una fecha de pasadas en las que no se revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo contabilizado a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistió en:

	2014	2013
Caja	16,479	1,664
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 3812790	-	63
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 3828395	-	11
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 1373310	461	18,764
Banco Pichincha Cta. Cte. 3429120704	-	652
Banco Pichincha Cta. Cte. 31174683	2,003	-
Banco Internacional Cta. Cte. 1200605753	258	260
Unibanco Cta. Ahorros 094203599	68	68
	<u>10,269</u>	<u>21,482</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales		
Chenes locales	(1) 316,016	210,754
Menos-Provisión para cuentas Incobrables	(10,020)	(10,020)
Subtotal	<u>305,996</u>	<u>200,734</u>

Capital social	26,000
Reservas	
Reserva legal	1,000
Reserva de capital	2,000
Reserva de resultados	1,000
Total capital y reservas	30,000

Al 31 de diciembre del año 2014 se tienen en cartera inventarios con un valor de US\$15,677, teniendo desde el año 2013 US\$31,000, y otorgados en el año 2014 pendientes por vencer US\$210,944.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle de los inventarios consistían en:

	2014	2013
Materia prima	1,236	74,598
Anillos	23	357
Aretes	1,410	3,560
Brazaletes	232	6,336
Cadenas	241	3,508
Cadenas con dijes	2,023	7,081
Dijes	591	1,811
Gargantillas	381	1,666
Pulseras	453	4,384
Tobilleras	1,327	5,346
Conjuntos	1,065	2,552
Accesorios	14	164
	8,996	111,710

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2014	2013
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	2,542	513
Retenciones en la fuente	2,082	10,438
Anticipo de impuesto a la renta	177	20,252
Crédito tributario impuesto a la renta	-	12,371
Total	4,801	43,574

Impuesto a la renta	US\$ 10,611
Monto total del valor provisionado por la renta	US\$ 10,611
Tasa de impuesto:	22%
Saldo de la utilidad gravable:	US\$ 5,118
Anticipo:	(US\$ 10,611)
	(US\$ 5,118)

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable.

Dentro de la cuenta de impuesto a la renta a pagar se encuentra el valor provisionado por la compañía correspondiente al ejercicio fiscal 2014 por un total de US\$ 10,611.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	2014	2013
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes del impuesto a la renta	2,910	(209,327)
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	20,354	9,728
Utilidad gravable	23,264	(199,599)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	5,118	-
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente	(0)	10,611
	10,611	17,100

(1) Corresponde al anticipo determinado al 31 de diciembre del 2014, cabe mencionar que al cierre del ejercicio económico del cálculo realizado se determinó un valor por impuesto a la renta de US\$ 5,118, dado que este impuesto es menor que el anticipo determinado para el 2014, según normativa tributaria el anticipo es el que se considera como impuesto a la renta del período.

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

		Numeros en miles de pesos	Ajustados por cambio	S/.
		(Dic-13)	(Dic-14)	(Dic-13)
Total activos		1,142,866	1,118,193	1,142,866
Muebles y oficinas		11,684	11,700	11,684
Instalaciones		16,881	17,111	16,881
Otros activos		1,811	1,811	1,811
Muebles y oficinas		39,599	44,399	39,599
Instalaciones		49,641	49,641	49,641
Otros activos		9,819	9,819	9,819
		1,142,866	1,118,193	1,142,866
Menos- Depreciación acumulada		(149,201)	(177,753)	(149,201)
		993,665	920,450	859,436
		(63,216)	(67,014)	

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos intangibles consistían en:

	2014	2013
Marcas, patentes y derechos de llave	54,986	54,986
	54,986	54,986
Menos - Depreciación acumulada de activos intangibles	(54,570)	(55,780)
	416	1,206

NOTA 10. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014, la porción corriente de las obligaciones financieras corresponde a un préstamo que se mantiene con el Banco Pichincha; dicho préstamo devenga una tasa de interés fijo del 9.74% cuya porción corriente es por un valor de US\$42,654.

NOTA 11. OBLIGACIONES A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre	2014	2013
Obligaciones a trabajadores	130,431	107,851
Participación a trabajadores por pagar	514	79,119
Beneficios sociales	102,655	79,119
	<u>103,169</u>	<u>79,119</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2014	2013
Participación a trabajadores por pagar	514	79,119
Beneficios sociales	102,655	79,119
	<u>103,169</u>	<u>79,119</u>

Participación a trabajadores. De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo por obligaciones a largo plazo consiste en una obligación vigente con el Banco Pichincha, la cual al 31 de diciembre del 2014 mostraba valores pendientes por un total de US\$321,744, la misma que devenga un interés fijo de 9.75%, el vencimiento de esta obligación es en mayo del 2015.

NOTA 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2014	2013
Jubilación patronal	29,608	29,698
	<u>29,608</u>	<u>29,698</u>

• Aplicación general de la legislación sobre pensiones del Código del Trabajo, los trabajadores que han cumplido con el haber para obtener sus servicios en la Compañía tienen el derecho a ser jubilados por sus empleadores sin costo alguno de acuerdo a lo que corresponde en su condición de afiliados a la Administración de Pensiones.

• Jubilación voluntaria: conforme con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de jubilación de su voluntad, por acuerdo entre el trabajador y la CPT, el trabajador tendrá la opción de entregar una remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial correspondiente al año 2014 no se ha realizado.

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2014	2013
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	19,269
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 9)	377,514
	<hr/>	<hr/>
	396,783	247,342
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones financieras	(Nota 10)	42,654
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	130,431
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 13)	321,771
Otras cuentas por pagar a largo plazo		48,897
	<hr/>	<hr/>
	543,726	757,713

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social: El capital social autorizado consiste en 86,937 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

La Compañía tiene la responsabilidad de devolver al inversionista el 10% de su utilidad neta, que se considera que es el costo de capital en la medida en que proporciona un retorno mínimo deseado del 10%. La Compañía no ha hecho pagos de dividendos en los últimos tres años, sin embargo, la administración ha establecido una política de dividendo que contempla la devolución de 10% de la utilidad neta a los inversionistas.

NOTA 16. DIVIDENDOS

Ganancias acumuladas		
Distribuibles	85,301	101,362
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	459,028	459,028
Resultados anterior	(209,327)	(16,058)
	335,005	544,332

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's.
Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Noviembre 4 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2014 fueron aprobados por la Administración en Marzo 30 del 2015 y de la misma forma fueron presentados a los Accionistas y la Junta de Directores quienes también los aprobaron.