

**Superintendencia de Compañías**  
**Guayaquil**

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

27/APR/2015 17:45:54      Usu: omontalvan



Remitente:      No. Trámite: **14974** - **0**  
ING COM MILTON ALCIVAR ---

Expediente: **70011**

RUC: **0991284966001**

Razón social:

**CAILAN S.A. CAILANSA**

SubTipo tramite:

**COMUNICACIONES Y OFICIOS**

Asunto:

**REMITE INFORME DE AUDITORIA**

|                                                                                              |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Revise el estado de su tramite por INTERNET<br>Digilando No. de trámite, año y verificador = | <b>101</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|



- Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

Abril, 27 del 2015

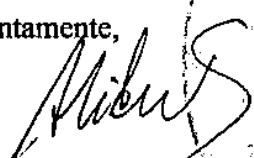
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto a la presente sirvanse encontrar el INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
realizado a la empresa **CAILANSA S.A.**, correspondiente al ejercicio económico 2014

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,

  
Ing. Com. Milton Alcívar Pin  
Auditor  
SC-RNAE- No. 241

*Profesionalmente a su lado*

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

22 JUL 2015

RECIBIDO

Hora: *11:00* Firma: *SSuley*

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO

28 ABR 2015

*11:23*  
Sra. Teresa Barberán S.  
SECRETARIA GENERAL

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO

27 JUL 2015



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

---

**COMPañÍA CAILANSA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

*Profesionalmente a su lado*



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Señores  
ACCIONISTAS DE CAILANSA S.A.**

### **Estados Financieros Auditados**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de CAILANSA S.A. que comprenden el Estado de Situación
2. 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, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

#### **Opinión**

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CAILANSA 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 los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

#### **Informe sobre otros requisitos legales**

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2014, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

  
ING. MILTON ALCIVAR PIN  
C.P.A.  
SC-RNAE 24

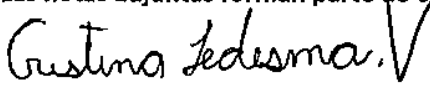
*Profesionalmente a su lado*

Guayaquil, Abril 15 del 2015

**CAILANSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 - 12- 2014**  
**Estados Financieros (en dólares Americanos)**

| <b>ACTIVO</b>                        | <b>NOTAS</b> | <b>2013</b>          | <b>2014</b>          |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                     |              |                      |                      |
| Caja Bancos                          | D            | 416.631              | 338.699✓             |
| Cuentas por Cobrar                   | E            | 119.658              | 113.191✓             |
| Inversiones                          |              | 150.000              | 0                    |
| <b>Total Activo Corriente</b>        |              | <b>686.289</b>       | <b>451.890</b>       |
| <br><b>ACTIVO FIJO</b>               | <br>F        | <br>8.702            | <br>7.337✓           |
| <br><b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>     |              |                      |                      |
| Inversiones                          | G            | 613.259              | 681.381✓             |
| <br><b>TOTAL DEL ACTIVO</b>          |              | <br><b>1.308.250</b> | <br><b>1.140.608</b> |
| <br><b>PASIVO</b>                    |              |                      |                      |
| <b>CORRIENTE</b>                     |              |                      |                      |
| Dctos y Ctas por Pagar               | H            | 217.995              | 11.218✓              |
| 15 % Particip. Trabajadores          |              | 47.999               | 19.355✓              |
| Impuesto a la Renta                  |              | 41.901               | 5.088✓               |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>        |              | <b>307.895</b>       | <b>35.662</b>        |
| <br><b>PATRIMONIO</b>                | <br>I        |                      |                      |
| Capital Social                       |              | 221.000              | 221.000✓             |
| Reserva Legal                        |              | 38.930               | 61.940✓              |
| Resultados Acumulados NIIF           |              | 248.860              | 248.860✓             |
| Resul. por valuac. de Acciones       |              | 91.939               | 91.939✓              |
| Utilidad Años Anteriores             |              | 169.530              | 376.616✓             |
| Utilidad del Ejercicio               |              | 230.096              | 104.591✓             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              |              | <b>1.000.355</b>     | <b>1.104.946</b>     |
| <br><b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |              | <br><b>1.308.250</b> | <br><b>1.140.608</b> |

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
**MONICA LEDESMA VELASQUEZ**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**ING. OLIMPIA CASTILLO**  
**CONTADORA**  
**Reg. No. 19125**

**CAILANSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31-12-2014**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

| <b>VENTAS</b>                            | <b>2013</b>    | <b>2014</b>     |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|
| De servicios                             | 250.434        | 68.802✓         |
| Otros Ingresos grabables                 | 0              | 371✓            |
| <b>Total Ventas</b>                      | <b>250.434</b> | <b>69.173✓</b>  |
| <b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>               |                |                 |
| Costo de Ventas                          | 0              | 0               |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                    | <b>250.434</b> | <b>69.173✓</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>              |                |                 |
| Gastos de Administrac.                   | 41.130         | 82.097✓         |
| <b>Total Gastos Operac.</b>              | <b>41.130</b>  | <b>82.097✓</b>  |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>              | <b>209.304</b> | <b>-12.925✓</b> |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                    |                |                 |
| Utilidades exentas para I.R.             | 0              | 0               |
| Intereses del ExEterior                  | 0              | 0               |
| Intereses por Depósitos P.Fijo           | 4.000          | 0               |
| Div. En Particp. Acciones                | 80.755         | 74.038✓         |
| Por Ajustes de Inversiones               | 25.936         | 67.921✓         |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>              | <b>110.691</b> | <b>141.959✓</b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJAD.</b> | <b>319.995</b> | <b>129.035✓</b> |
| 15 % Participacion Trabajadores          | 47.999         | 19.355✓         |
| 22% Impuesto a la Renta                  | 41.901         | 5.088✓          |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>            | <b>230.095</b> | <b>104.591✓</b> |

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

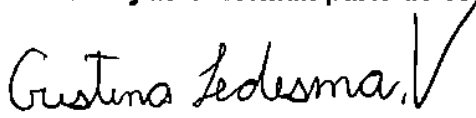
  
**MONICA LEDESMA VELASQUEZ**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**ING. OLIMPIA CASTILLO M.**  
**CONTADORA**  
 Reg. 19125

**CAILAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2014**  
**(Expresado en Dolares Americanos)**

|                                                                           | 2013           | 2014           |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b> |                |                |
| Efectivo Recibido de Clientes                                             | 250.434        | 68.802         |
| (-)Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados                            | -156.652       | -897           |
| (-)Pago a proveedores y empleados                                         | 0              | 0              |
| (-)Incremento/disminución Inventarios                                     | 0              | 0              |
| (+) Incremento/Disminución Ctas y Dctos.Por Pagar proveedores             | 0              | 0              |
| <b>Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación</b>     | <b>407.086</b> | <b>69.699</b>  |
| Pagos relacionados a Trabajadores y otros                                 | 41.130         | 82.097         |
| (+)Aumento/Disminución depreciación                                       | -692           | -1.365         |
| (+)Otras Cuentas por Cobrar                                               | 4.754          | -5.570         |
| (-)Gastos e Imp. Y Otras Cuentas por Pagar                                | 70.332         | -62.069        |
| (-) Ingreso por Intereses                                                 | 4.000          |                |
| <b>Flujo proveniente de operación en efectivo</b>                         | <b>-29.140</b> | <b>137.231</b> |
| <b>Efectivo Neto de Operación</b>                                         | <b>436.226</b> | <b>-67.532</b> |
| (-)Gastos e Impuesto y Participación de los trabajadores                  | 89.900         | 24.443         |
| <b>Ingreso o Egreso proveniente de Operación</b>                          | <b>346.326</b> | <b>-91.975</b> |
| (+)Cambio Adquisición de activos fijos                                    | 6.848          | 0              |
| (+) Cambio en Inversiones corto y largo plazo                             | 125.935        | -81.878        |
| (+)Disminución (Incremento) Utilidad anterior y retenidas                 | 6.913          | 23.009         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>              | <b>139.696</b> | <b>-58.869</b> |
| <b>Efectivo Generado de Actividades de Inversión</b>                      | <b>206.630</b> | <b>-33.106</b> |
| (+)Pago de Obligaciones Financieras corto y largo plazo                   | 446            | -210.165       |
| (+)Incremento Disminución) Otros Ingresos y gastos                        | 106.692        | 142.329        |
| (+) Incremento/disminucion Aportes Futu.capital.                          | 6.912          | 23.010         |
| <b>Efectivo neto provenienre (utilizado) en actividades de</b>            | <b>114.050</b> | <b>-44.826</b> |
| <b>Cambio Real del Efectivo</b>                                           | <b>320.680</b> | <b>-77.932</b> |
| <b>Saldo Inicial en Caja</b>                                              | <b>95.951</b>  | <b>416.631</b> |
| <b>Saldo Final en Caja</b>                                                | <b>416.631</b> | <b>338.699</b> |

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

  
**MONICA LEDESMA VELASQUEZ**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**ING. OLIMPIA CASTILLO**  
**CONTADORA**  
**Reg. No. 19125**

**CAILANASA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(Expresado en dólares americanos)**

| Conceptos                             | Capital Social | Reserva Legal | Resultados por Valuac. Acc. | Resultados Acum. NIIF | Utilid. Acumulad. | Utilid. Ejercicio | Total del Patrimonio |
|---------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Saldos al 31 diciembre 2013           | 221.000        | 38.930        | 91.939                      | 248.860               | 169.530           | 230.096           | 1.000.355            |
| Trasposos a reservas Legales          |                | 23.010        |                             |                       |                   |                   | 23.010               |
| Utilid no Distrib. Result. Acumulados |                |               |                             |                       | 207.086           |                   | 207.086              |
| Incremento en Utilidades ejercicio    |                |               |                             |                       |                   | (125.505)         | (125.505)            |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014     | 221.000        | 61.940        | 91.939                      | 248.860               | 376.616           | 104.591           | 1.104.946            |

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
**MONICA LEDESMA VELASQUEZ**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**ING. OLIMPIA CASTILLO M.**  
**CONTDORA**

## **CAILANSA S.A.**

### **NOTA DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

#### **A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:**

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, a los dieciocho días del mes de marzo del año mil novecientos noventa y cuatro ante el Doctor Alberto Bobadilla Boderó, Notario Cuarto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el dieciocho de abril de mil novecientos noventa y cuatro; como Sociedad Anónima.

Cambió su domicilio del Cantón salinas al cantón Samborondón mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Guayaquil, Ab. Jorge Vernaza Quevedo, el 21 de Marzo del 2008, e inscrita en el Registrador Mercantil a cargo del Registrador de la Propiedad del Cantón Samborondón el día 21 de enero del 2009.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

#### **B.- OPERACIONES:**

Sus principales actividades están relacionadas con el asesoramiento para las empresas comerciales e industriales domiciliadas en el Ecuador.

Importación y comercialización de equipos electrónicos al por mayor y menor.

#### **C.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYME), la cual requieren 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. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo. El costo

histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

#### **Efectivo y Equivalente al efectivo**

Representa el efectivo disponible, los saldos de los bancos valores de libre disposición por la Compañía.

#### **Activos y Pasivos Financieros.**

Los Activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras locales, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

#### **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

#### **Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

#### **Pasivos Financieros en:**

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

## Otros Pasivos

### Obligaciones con Instituciones Financieras

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado.

No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

### Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### Propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

| Bienes             | Años |
|--------------------|------|
| Equipos de Oficina | 10   |
| Vehículos          | 5    |

### Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

### **Participación de los Trabajadores.**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### **Impuesto a la Renta.**

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22 % sobre las utilidades antes de la participación de trabajadores..

### **Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos.**

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los Ingresos asociados con la prestación de Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos al devengar la prestación de servicios.

### **Índice de Precios del Consumidor**

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios del consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

**Año Terminado**

**A Diciembre 31**

|      |       |
|------|-------|
| 2012 | 4,16% |
| 2013 | 2,70% |
| 2014 | 3,67% |

### **D.- CAJA BANCOS**

| <b>CUENTAS</b>                  | <b>AÑO 2013</b> | <b>AÑO 2014</b> | <b>VARIACIÓN</b> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Banco Pichincha Cta. 3122443604 | 397.630         | 313.632         | -83.998          |
| Banco Amro Bank Cta. 6007903    | 19.001          | 25.066          | 6.065            |
| <b>Suman</b>                    | <b>416.631</b>  | <b>338.699</b>  | <b>-77.932</b>   |

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos

#### E.- CUENTAS POR COBRAR

| CUENTAS                               | AÑO 2013       | AÑO 2014       | VARIACION     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Cuentas x Cobrar Clientes             | 110.500        | 110.300        | -200          |
| Otras Cuentas por Cobrar              | 697            | 0              | -697          |
| <b>Total: Doc. y Ctas. por Cobrar</b> | <b>111.197</b> | <b>110.300</b> | <b>-897</b>   |
| Crédito Tributario                    | 8.461          | 2.891          | -5.570        |
| <b>Total</b>                          | <b>119.658</b> | <b>113.191</b> | <b>-6.467</b> |

Las cuentas por cobrar disminuyeron en el año 2014 en la suma de \$ -897 que representan el -0.81 % en relación al año anterior, No se registró las provisiones para cubrir posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de recuperación de la cartera.

La Cuentas por Cobrar tienen como único cliente a Coffetrade S.A., con la cantidad de \$ 110.300.

#### F.- ACTIVO FIJO

| COSTO                                    | Instalaciones | Esquipo de Oficina | Vehículos     | TOTAL         |
|------------------------------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| Activo Fijo Diciembre 2013               | 545           | 9.090              | 27.125        | 36.760        |
| Incrementos/Deducciones 2014             | 0             | 0                  | 0             | 0             |
| <b>T. Activos Fijos Diciembre 2014</b>   | <b>545</b>    | <b>9.090</b>       | <b>27.125</b> | <b>36.760</b> |
|                                          |               |                    |               |               |
| Depreciación Acumulada 2013              | 99            | 834                | 27.124        | 28.057        |
| Incrementos/Deducciones 2014             | 78            | 1.288              | 0             | 1.366         |
| <b>T. Deprec. Acumul. Diciembre 2014</b> | <b>177</b>    | <b>2.122</b>       | <b>27.124</b> | <b>29.423</b> |
|                                          |               |                    |               |               |
| <b>Activo Fijo Neto</b>                  | <b>368</b>    | <b>6.968</b>       | <b>1</b>      | <b>7.337</b>  |

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

#### G.- ACTIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2014, se registra en libros la compra de acciones a las Compañías Safied S.A., Coffetrade S.A., y Cotzul < S.A., lo cual asciende a la cantidad de \$ 681.381.

| CUENTAS      | AÑO 2013       | AÑO 2014       | VARIACION      |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Safied       | 447.521        | 501.118        | 53.597         |
| Coffetrade   | 0              | 200            | 200            |
| Cotzul       | 0              | 180.063        | 180.063        |
| Banlow       | 165.739        | 0              | -165.739       |
| <b>Total</b> | <b>613.260</b> | <b>681.381</b> | <b>233.860</b> |

Las acciones se desglosan así:

| Nombre          | Acciones  | Costo<br>Acción | V. Total       |
|-----------------|-----------|-----------------|----------------|
| Safied          | 241.322   | 2,08            | 501.117        |
| Cofeetrade S.A. | 200       | 1,00            | 200            |
| Cotzul S.A.     | 2.246.519 | 0,08            | 180.063        |
| <b>Total</b>    |           |                 | <b>681.380</b> |

#### H.- CUENTAS POR PAGAR

| CUENTAS                        | AÑO 2013       | AÑO<br>2014   | VARIACION       |
|--------------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| Dctos x Pagar                  | 446            | 0             | -446            |
| Bco. ITAU Europa Internacional | 210.000        | 0             | -210.000        |
| Cia.Seg. Ecuatoriano Zuiza     | 0              | 281           | 281             |
| Obligaciones Tributarias (SRI) | 7.065          | 6.389         | -676            |
| Beneficios Sociales            | 422            | 588           | 166             |
| Otros Pasivos                  | 62             | 3.961         | 3.899           |
| <b>Total</b>                   | <b>217.995</b> | <b>11.218</b> | <b>-206.776</b> |

La cuenta Cia. Seguros Ecuatoriano Zuiza, se registra como una deuda por la cantidad de \$ 281.

Las Obligaciones Tributarias corresponden a:

| Nombre                 | Valor        |
|------------------------|--------------|
| Retenciones IVA        | 1.937        |
| Retención en la fuente | 62           |
| Retención Empleados    | 4.390        |
| <b>Total</b>           | <b>6.389</b> |

También se registra en la cuenta Beneficios Sociales los siguientes valores:

| Nombre               | Valor      |
|----------------------|------------|
| Vacaciones           | 277        |
| Decimo Tercer Sueldo | 28         |
| Decimo Cuarto Sueldo | 283        |
| <b>Total</b>         | <b>588</b> |

Otros Pasivos corrientes lo conforman:

| Nombre                | Valor        |
|-----------------------|--------------|
| Mónica Velásquez Rite | 3.222        |
| Dinerss Club          | 737          |
| <b>Total</b>          | <b>3.960</b> |

### Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 19.355.

### Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2014, se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 5.088.

#### Conciliación tributaria

|                                                        |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| utilidad                                               | 129.035      |
| 15% Partic.Trabajadores                                | 19.355       |
| Utilidad antes de Imp.                                 | 109.680      |
|                                                        |              |
| (-) Dividendos en acciones                             | 74.038       |
| (-) Otras rentas exentas                               | 67.921       |
| (+) Gastos no deducibles                               | 15.853       |
| (+) Gastos para generar ing.exentos                    | 6.226        |
| (+) 15% Participación trabakadores de Ingresos exentos | 20.360       |
|                                                        |              |
| Utilidad Gravable.                                     | 10.159       |
| 22% Impuesto a la Renta                                | 2.235        |
|                                                        |              |
| Impuesto determinado para el 2014                      | 6.604        |
| (-) Anticipos Pagados en Julio y septiembre 2014       | 1.515        |
| <b>Saldo Pendiente de Pago</b>                         | <b>5.088</b> |

## I.- PATRIMONIO

| CUENTAS                             | AÑO 2013         | AÑO 2014         | VARIACION      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Capital Social                      | 221.000          | 221.000          | 0              |
| Reserva Legal                       | 38.930           | 61.940           | 23.010         |
| Resultados Acum. Adopción NIIF      | 248.860          | 248.860          | 0              |
| Reserva por Valuación               | 91.939           | 91.939           | 0              |
| Utilidades no Distribuidas a Socios | 169.530          | 376.616          | 207.086        |
| Utilidad del Ejercicio              | 230.096          | 104.591          | -125.505       |
| <b>Total</b>                        | <b>1.000.355</b> | <b>1.104.947</b> | <b>104.592</b> |

**Reserva legal:** De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2014, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 23.010 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2014 es de \$ 61.940.

### HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros