

MULTICENTRO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año 2014	Año 2013
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6	6.079.88	3.558.97
Deudores comerciales	Nota 5	554.535.92	327.686.69
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	110.128.51	125.411.63
Impuestos Anticipados	Nota 7	23.142.12	-
Inventarios	Nota 8	19.434.45	22.587.74
		<u>713.321.85</u>	<u>476.485.79</u>
Activos no corrientes			
Maquinaria y equipo	Nota 9	525.833.41	1.082.139.49
Inversiones en Franchising	Nota 10	509.99	-
		<u>525.833.40</u>	<u>1.082.139.49</u>
Activos Totales		<u>1,599,955.33</u>	<u>1,478,605.28</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	Nota 11	60.695.35	154.538.31
Impuestos corrientes por pagar	Nota 11	64.556.01	62.381.20
Obligaciones laborales	Nota 12	41.718.87	51.516.25
Otras cuentas por pagar	Nota 13	103.736.35	251.834.49
		<u>310,396.61</u>	<u>519,820.75</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo con terceros	Nota 14	-	161.588.84
Ingresos diferidos	Nota 15	720.000.00	238.934.00
Provisión para juicios en gestoría y litigios	Nota 16	55.900.88	43.625.60
		<u>775.900.88</u>	<u>443,824.64</u>
Pasivos Totales		<u>1,076,297.47</u>	<u>963,645.69</u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	Nota 17	243.000.00	243.000.00
Reserva Legal	Nota 18	36.360.00	36.360.00
Otras reservas	Nota 19	135.543.27	135.543.27
Resultados acumulados	Nota 20	233.746.43	253.185.09
Adopción NIIF primera vez	Nota 21	165.829.79	165.829.79
Resultado del ejercicio	Nota 22	13.007.83	41.525.83
		<u>503,657.86</u>	<u>572,655.79</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,599,955.33</u>	<u>1,478,605.38</u>


La Motta Enrique
Gerente


Claudia Moreira
Contador

MULTICAEROS SA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Elaborado en dólares americanos)

		Año 2014	Año 2013
INGRESOS			
Grava Ingresos	Grava	2,138,000.00	2,171,500.00
Grava Ingresos	Grava	292,655.42	2,408.42
Grava de Venta	Grava	18,680.04	11,100.00
MARGEN BRUTO		<u>2,369,335.46</u>	<u>2,185,008.42</u>
Costos administrativos y de venta	Costo	2,246,100.00	2,157,553.42
Costos financieros	Costo	117,821.46	507,553.42
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>42,725.99</u>	<u>520,401.58</u>
IMPUESTO			
Participación Local Comente	Grava	6,550.00	-
Impuesto a la renta comente	Grava	11,994.62	30,267.53
		<u>18,544.62</u>	<u>41,325.03</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>24,181.37</u>	<u>479,076.55</u>


La Motta Enrique
Gerente


Ciudad Nueva
Contador

UL 508/EN 60947-1:2002

INTERNATIONAL SOCIETY FOR THE HISTORY OF MATHEMATICS

Journal of Cellular Biochemistry 81:171–181 (2000)

Information Systems, University of Illinois at Chicago, Chicago, IL, USA

USUARIO	CAPITAL INICIAL	APORTE O RETIRO EFECTIVO	APORTE O RETIRO EN MONEDA	RENTA ANUAL	RENTA MENSUAL	RENTA TRIMESTRAL	RENTA SEMESTRAL	RENTA ANUAL	RENTA TRIMESTRAL	RENTA SEMESTRAL	RENTA ANUAL	RENTA TRIMESTRAL	RENTA SEMESTRAL	RENTA ANUAL	RENTA TRIMESTRAL	RENTA SEMESTRAL	RENTA ANUAL	RENTA TRIMESTRAL	RENTA SEMESTRAL	RENTA ANUAL
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2012	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2013	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2014	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2015	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2016	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2017	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2018	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2019	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2020	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2021	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2022	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2023	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2024	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2025	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2026	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2027	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2028	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2029	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2030	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2031	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2032	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2033	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2034	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2035	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2036	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2037	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2038	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2039	241,000.00																			
ALDO ALFAR DEL PERIODO 2040	241,000.00																			

Dr. M. A. Harrington
Chesapeake

^aCalculated as 100 × (1 - β).

MULTICENTRO SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Exprimido en dólares estadounidenses)

	Año 2014	Año 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Salarios pagados por el empleo	2,437,188.90	2,979,274.49
Prestaciones pagadas a proveedores	(1,931,381.50)	(1,308,432.90)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(42,638.94)	(32,942.40)
Efectivo prestado de pagados por obligaciones fiscales	(16,874.18)	(12,949.00)
Efectivo prestado pagados por otros pagos de e ingresos		
Otras entradas recibidas de efectivo	(42,700.15)	(35,681.42)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	255,592.43	(361,387.81)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Emisiones de obligaciones de adeudo	87,767.82	(248,827.20)
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(319,430.90)	(130,103.88)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(231,663.08)	(387,931.01)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos de préstamos financieros	5,123.00	(1,167.40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20,714.00)	2,363.77
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(15,591.00)	(3,893.79)
Flujo de efectivo neto del año	8,938.35	(80,212.61)
Salidos y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,888.41	84,152.43
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	12,826.76	3,939.82


La Motta Enrique
Gerente


Claudia Morena
Contador

MULTICENTRO SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)
POR EL PERIODO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Año 2014	Año 2013
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	44,728.56	(7,148.48)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(28,103.37)	(58,383.83)
Ingresos por operación: impuestos a la renta	124,342.84	38,335.03
Gastos por pago en compensación: impuestos	10,862.38	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	334,886.88	242,117.75
Incremento/disminución en cuentas por cobrar: clientes	238,078.50	(181,001.02)
Incremento/disminución en otras cuentas por cobrar		
Incremento/disminución en cuentas por pagar	2,178.20	302,082.45
Incremento/disminución en otros activos	30,777.86	38,884.38
Incremento/disminución en cuentas por pagar: comerciales	(281,522.10)	157,363.87
Incremento/disminución en otras cuentas por pagar	(173,833.37)	(248,781.82)
Incremento/disminución en pasivos a largo plazo	10,000.00	42,000.00
Incremento/disminución en otros pasivos	512,974.62	228,118.01
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de operación	300,520.46	301,357.56


La Mota Enrique
Gerente


Gabriela Marcela
Contador

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

A 31 de diciembre del 2014 el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Caja Chica	450.24	490.25
Caja Ventas	2.519.32	1.890.32
Facturas por cobrar	115.00	140.00
Permisos otorgados Caja Chica	50.00	75.00
Bancos	9.164.96	660.78
	6.679.89	2.557.32

Al 31 de diciembre las cuentas bancarias utilizadas por la compañía son: Banco Guayaquil y Banco Pichincha.

Nota 5 Deudores Comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes. Al corte del ejercicio 2013 y 2014.

Es importante mencionar que en la composición de las Cuentas por cobrar a Clientes ninguna al 31 de diciembre del 2014 está más allá del 0.5%.

Descripción	Año 2014	Año 2013
Cuentas	555.035.19	527.448.54
Cuentas Desvalores	4.087.78	892.32
El Proveedor Formas Industriales - (A)	5.412.94	476.47
Total	564.535.92	527.998.98

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por cobrar son activas financieras libres de uso y restricciones.

a) Incluye las cuentas por cobrar más significativas al 31 de diciembre 2014:

CLIENTE	TOTAL
Tela SOLIS PAOLA	2.519.32
Tela SARVA/AL ANDRÉS	9.247.17
Tela SAREDO JAVIER	3.102.74
Tela BORRERO GERMAN	2.566.85
Tela VARGAS DANIEL	2.774.68
Tela GUERRERO ROSALINDO MARIA JULIETA	2.043.38
Tela WILSON LEONEL ARGUDO CARRERA	2.643.34
Tela MALLOS JARAMILLO ANDREA	3.261.41
Tela SENA/CAZAR VERNICA	3.261.41
Tela ELECHER BASTIDAS EDGAR REYES	3.261.41
Tela GARCIA MURRAY WILLIAN	3.261.41
Tela JORGE ROBERTO	3.261.41
Tela JUAN CARLOS CAIZATEA PEREZ	3.261.41
Tela KARLA VILLALBA	3.261.41

Toto MALDONADO DAVILA MARIA LORENA	3.251.41
Toto MARIN MUÑOZ ESTEBAN	3.251.41
Toto MUÑOZ BANCHEZ MARCELA	3.251.41
Toto OSPINA LUISA MARIA	3.251.41
Toto ROBAYO ZAMORA JUAN CARLOS	3.251.41
Toto RUEDA GALIANO ALICIA	3.251.41
Toto SIMCÁN PATRICIA SHIVADO MONTALVAN	3.251.41
Toto AGUILERA GABRIELA	3.370.75
Toto ANDINO DOMERO CARLOS ENRIQUE	3.370.75
Toto ANDRADE PARDOSS JOSÉ ANTONIO	3.370.75
Toto ANGELA ROSALVA GOMEZ PAZOS	3.370.75
Toto BRASANZA ANDRÉS	3.370.75
Toto BURRERO VELA JUAN FERNANDO	3.370.75
Toto CALLE ALEX	3.370.75
Toto CANDO BUSTOS WALTER ALONSO	3.370.75
Toto CARRERA ESPINOZA PATRICIA	3.370.75
Toto CARRILLO CARLOS	3.370.75
Toto CARRILLO CEREDA JUAN JOSE	3.370.75
Toto CASTRO MUPENDA PABLO	3.370.75
Toto CHECK ALTAMIRANO MARIA BELEN	3.370.75
Toto CONDESA HERBASTO JUAN SEBASTIAN	3.370.75
Toto DE LA CALLE DIAZ RAMIRO	3.370.75
Toto DIAZ LUNA MARCELA BEATRIZ	3.370.75
Toto DONOSO MALDONADO FERNANDO	3.370.75
Toto FLORES SALOME	3.370.75
Toto FLORES ENRIQUETA FALICA	3.370.75
Toto FRANCISCO BARRO JUAN	3.370.75
Toto GARCIA GABRIELA	3.370.75
Toto DE JALVA CECILIA	3.370.75
Toto JALIL FLORES JOSE	3.370.75
Toto LOPEZ FONSECA OLIVA KRISTEL	3.370.75
Toto LÓPEZ MORENO LUISA MARIA	3.370.75
Toto MALDONADO SILVA RODRIGO	3.370.75
Toto MARCHENO VELA MARIA JOSE	3.370.75
Toto MARQUEL MERA	3.370.75
Toto MEDA VIDYA PAMELA	3.370.75
Toto MENA ARAS SANTIAGO XAVIER	3.370.75
Toto MENESES SANTIAGO	3.370.75
Toto MONTALVO IRRARRA ELENA DE LAS MERCEDES	3.370.75
Toto ORBE DAVILA MARIA SOLEDAD	3.370.75
Toto ORTIZ MERA GABRIELA	3.370.75
Toto PACHELLA VEGA EDISON NOLANDO	3.370.75
Toto PERA HERRERA GABRIEL	3.370.75
Toto PERA HERRERA RAMIRO	3.370.75

Total PEREZ OCHOA ANDRES	3.370.75
Total QUIROGA MÓTTA BEVIA	3.370.75
Total RÓMERO SANDOY	3.370.75
Total RUIZ SEBASTIAN	3.370.75
Total SALAS ESPINALTE ANDREA FERNANDA	3.370.75
Total SUAREZ SECILIA	3.370.75
Total SUAREZ GUTIERON LAURA GABRIELA	3.370.75
Total TERCERO QUERRAMANSOL	3.370.75
Total VALLEJO BASTIDAS MARIA AGUSTA	3.370.75
Total VELASCO DIANA	3.370.75
Total VELASCO ORLANDO RAMIRO XAVIER	3.370.75
Total PROMODIAN CIA LTDA	3.967.05
Total ARCA EQUIPOS S.A	6.021.40
Total SANTIAGO BARCELLO	12.800.54
Total Cuentas por Cobrar	146.257.51

b) Movimiento de la provisión cuentas incobrables

Descripción	Año 2014	Año 2013
Saldo inicial	870.58	1.983.13
Provisión	6.544.10	-
Saldo	-	3.279.16
Saldo final	8.870.68	470.67

Nota 5 Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente

Descripción	Año 2014	Año 2013
CAE Tenientes de Cuento	55.816.20	62.266.40
Reservas a Empleado	13.146.32	3.235.74
Retención de Cupo	-	129.17
Anticipo Sueldos y Quincenas	-	3.000.00
CAE Sueldos Vigentes / por Tránsito	-	896.23
CAE Sueldos La Nueva Empresa	-	811.00
Otras Cuentas por Cobrar	-	3.27
CAE Prácticas Sociales C.A.	7.432.00	3.387.26
Devolución de Impuestos	9.461.07	-
Anticipo Compras	12.364.00	1.962.41
Anticipo Inmuebles	-	870.40
Garantía Loba María	1.400.00	1.000.00
Garantía Loba Cuernavaca	100.00	100.00
Garantía Loba Orizaba	13.860.00	-
Total	116,429.57	130,211.15

Veremos que existe un notable crecimiento en las Cuentas por cobrar, no debido a la mala gestión de ventas, sino al importante crecimiento que presenta la compañía en su cartera de año

Nota 7 Impuestos Anticipados

A 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Cuentas Prepagadas Pagar	23.152.12	-

- a) En el año 2013 no existen comparativas, porque el asiento de compensación se realizó a 31-12-2013.

Es importante mencionar que el método de dejar el IVA en compras ya no se aplicaba para el periodo 2013 ya que para el cierre de los estados financieros se contó con los impuestos de IVA.

Nota 8 Inventarios

La composición de los inventarios se presenta en el siguiente detalle:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Inventarios Pagar	1.525.03	2.523.65
Inventarios Cuentas	119.234	1.199.19
Inventarios Repuestos Es. de Transporte	14.265.12	14.265.12
Inventarios Suplementos de Combustible	4.427.75	4.427.75
Inventarios Materiales	225.16	340.76
Inventarios Utensilios	14.10	-
Compensación Cuentas	2.257.87	129.00
Total	11.434.43	23.607.74

Nota 9 Maquinaria y Equipo.

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación se detalla a 31 de diciembre:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Cuentas En Proceso	-	3.000.00
Instalaciones	26.303.95	14.983.26
Muebles y Arriendos	13.512.88	10.802.82
Maquinaria Pesada	366.220.74	471.594.13
Equipos de computación y software	25.141.64	38.961.18
Utensilios, Equipo menor y expensables	57.392.56	33.562.23
Dep. Acum. Instalaciones	3.884.91	1.094.87
Dep. Acum. Muebles y arriendos	29.408.48	90.133.88
Dep. Acum. Maquinaria pesada	438.732.88	389.947.87
Dep. Acum. Equipos de computación y sof.	49.741.64	30.774.30
Dep. Acum. Utensilios, Equipo menor y expensables	9.196.52	1.196.87
Compensación Pagar Sin Fraccionar	161.890.00	-
Compensación Pagar Compensación Pagar	10.265.00	-
Adquisiciones e Instalaciones Menor	9.612.81	3.912.81
Adquisiciones e Instalaciones Mayor	1.795.36	1.211.82
Adquisiciones e Instalaciones P	256.286.20	287.485.47
Adquisiciones e Instalaciones M	258.286.20	226.276.57
Adquisiciones e Instalaciones Difer	24.372.30	24.372.30
Adquisiciones e Instalaciones Grem	9.944.13	1.455.95

Adelantos por a Huelgas de Trabajo	312.542,71	495.896,71
Adelantos por a Huelgas de Trabajo	41.542,71	31.896,93
Adelantos por a Huelgas de Trabajo	4.000,00	
Adelantos por a Huelgas de Trabajo	66,58	
Total	831.131,41	1.952.789,49

Explicación Concesión Paseo San Francisco

La concesión por Paseo San Francisco según contrato hecho en el mes de marzo 2013, por un valor de \$102.890,00 el mismo tendrá un plazo inicial de 7 años a partir de la suscripción del contrato de concesión.

Explicación Local Urbana (Gusipicu)

La concesión por Paseo San Francisco según contrato hecho en el mes de marzo 2013, por un valor de \$132.890,00 el mismo tendrá un plazo inicial de 7 años a partir de la suscripción del contrato de concesión.

Nota 9.1 Inversiones en Tránsito

Este valor corresponde a la inversión realizada en Pinarque SA, misma que ha sido registrada contra una cuenta por pagar a St. Enrique La Mota a la cual se regulará en el año 2015.

Año 2014	Descripción	Año 2014	Año 2013
	Inversiones en tránsito	508.00	
		<u>508.00</u>	

Nota 10 Cuentas por pagar

A cierre del ejercicio, sus compromisos son como sigue:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Proveedores Servicios Básicos	1.137.37	50.00
Proveedores Inmuebles	6.508.24	5.821.80
Proveedores Otros	74.007.19	148.170.96
Anticipo de Clientes	1.783.38	11.148.94
Proveedores Inmuebles como Juntas Bm		-53.92
Proveedores Por Pagar (Módulos)		7.871.28
Total	<u>83.435.78</u>	<u>194.660.91</u>

Incluye de cuentas por pagar más significativas al 31 de diciembre 2014

PROVEEDOR	VALOR
SALVADOR RUIZ JORGE EDUARDO	1.046.48
QUIMSA S.A	1.103.90
HECHIGUER DEL ECUADOR	1.194.75
GARCIA VERA RAMIRO SAMUEL	1.176.80
CHISL SP	1.137.87
BT PRO S.A	1.212.00
TARTEK CONSULTORES DE COMUNICACION CIA LTDA	1.052.80
SEGUROS COLMERCIALES S.A	1.041.00
PROMOTORA HOTEL ELIAN CARLTON QUITO PROMOTORA CIA LTDA	2.461.11
EMPRESA DE COMUNICACIONES VIA SATELITE EMOD S.A S.A	1.625.87
HURTADO NUNO MIKE RODRIGO	3.371.20
ALPRO S.A ADMINISTRADORA DE PROYECTOS INMOBILIARIOS S.A	1.216.94
TRAYAFANS	1.080.00
CELTAMONTEPO S.A	6.716.44
FIDE COMISO PASEO SAN FRANCISCO	7.475.88
FIDE COMISO PLAZA DE LAS AMERICAS	13.371.23

Los proveedores de Honorarios, y proveedores Generales, son mensajados en un promedio general de hasta 30 días con las garantías respectivas de garantía General.

Nota 11 Impuestos Corrientes por Pagar

A diciembre 31 de 2014 y 2013, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Proveedores SRI (a)	84,054.01	67,218.28
Impuesto a la Renta por pagar		1,663.44
	<u>84,054.01</u>	<u>68,881.72</u>

a) Detalle de Proveedores x pagar SRI

	Año 2014		Año 2013
Subsidios Formulario 104 Jun 14	247.27	Contributo 103 agosto 13	645.58
Impuesto Formulario 104 Nov 13	15,434.85	Formulario 104 a cambio	49,942.58
Impuesto Formulario 104 Dic 13	28,087.79		
Impuesto Formulario 103 Dic 13	31,342.63		
Impuesto Formulario 103 Jan 14	6,972.75		
Impuesto Form 104 Sep Dic 14	<u>1,289.16</u>		
	<u>84,054.01</u>		<u>68,881.72</u>

Nota 12 Obligaciones Laborales

El detalle de Obligaciones Laborales se presenta a continuación:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Proveedores (ESS) (a)	-	18,753.18
Proveedores Nómina (Sueldos Quincenal)	828.55	20,618.41
Decimo sexto Sueldo por Pagar	6,031.18	5,823.47
Decimo quinto Sueldo por Pagar	12,432.11	8,942.30
Vacaciones por Pagar	16,123.42	8,972.48
Participación Trabajadores	6,573.34	-
	<u>41,918.67</u>	<u>65,076.28</u>

a) El ESS queda sueldo en Dic. Se emiten cheques #11364 #11265 mismo que sonaran como grado y no cobrado en el Eco. Del Pichicha

Nota 13 Otras Cuentas por Pagar

El detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

Descripción	Año 2014	Año 2013
C/P Grd Banco Pichicha		8,147.19
C/P TIC Maestros Producción	1,812.55	1,141.25
C/P TIC Otras C/P	320.18	205.20
C/P TIC Viajes Banco Pichicha	1,114.37	857.44
C/P TIC Viajes Banco Continental	963.98	8,731.06
Depositos por identificar	4,279.32	16,423.58
Deposito Banco Pichicha	<u>67,311.08</u>	<u>19,018.23</u>

Seguros para Productores	16.952.81	
Prevident TC	11.037.82	
OTF Empleados	1.071.60	
Miembros de la familia	2.600.85	991.80
Caf. C.R. Terceros Patrones ELM	690.90	137.466.48
Caf. C.R. Terceros Patrones SACF	12.660.48	18.917.08
Caf. C.R. Terceros Patrones VOT	10.512.97	14.363.33
Total	60.736.33	241.934.49

Nota 14 Obligaciones a largo plazo con terceros

Las obligaciones a largo plazo con terceros, se encuentra conformado por:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Caf. C.R. Terceros Patrones ELM	-	137.466.48
Caf. C.R. Terceros Patrones SACF	-	18.917.08
Caf. C.R. Terceros Patrones VOT	-	14.363.33
Total	-	170.746.89

RAGE
VOT

*Credito directo de la
liquidación*

Ver nota 22 de los estados financieros

Nota 15 Ingresos Diferidos

A 31 de diciembre de 2014, la compañía registra ingresos diferidos por el siguiente valor:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Ingresos diferidos	720.020.05	238.804.18
Total	720.020.05	238.804.18

Nota 16 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Descripción	Año 2014	Año 2013
Provisión Jubilación (1)	46.547.70	21.124.00
Provisión Desahucio	10.340.10	11.816.00
Total	56.887.80	32.940.00

a) Estos valores corresponden a las patillas del riesgo de jubilación a ser cancelados en las masas de amort del siguiente año

(1) Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 431 del 28 de enero de 1983 la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, contemplada en el Código del Trabajo sin perjuicio de lo que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 de las que se establecieron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte (20) años o más hubieran prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su

después hubieran cumplido veinte años (20) y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en el artículo 155, en caso de que el empleado desista separarse y presentar su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al pago de un monto que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El total a la esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente de acuerdo a INFORME adjunto que se anexa en Excel

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	USD	USD	USD
Saldo inicial	16,753.00	6,755.00	23,508.00
Cuentas Laborales por parte de	5,752.00	2,885.00	8,637.00
Cuentas Patronales	1,315.00	2,75.00	4,090.00
Pérdida/Ganancia actual	4,957.00	1,575.00	6,532.00
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	28,777.00	11,070.00	39,847.00
Saldo inicial	12,812.00	3,558.00	16,370.00
Cuentas Patronales	2,324.00	6,110.00	8,434.00
Pérdida/Ganancia actual	2,511.00	1,470.00	3,981.00
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	17,647.00	10,138.00	27,785.00

Nota 17 Capital social

A 31 de diciembre de 2014, el capital de la Compañía es de US\$ 240,000, al cual se encuentra dividido en 240,000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$400.00 dólares cada una.

Exponentes	Año 2014	año 2013
Capital Social Virgilio Juan Vichela	40,000.00	40,000.00
Capital Social Juan Valerio Moreno	12,000.00	12,000.00
Capital Social Corp. Inversora Sagrada	16,000.00	16,000.00
Capital Social Capital Holdings, Ltd.	16,000.00	16,000.00
Capital Social Capital Ricardo Enriquez	16,000.00	16,000.00
Capital Social Virgilio Capital Roger Alvar		16,000.00
Capital Social Virgilio Capital Thomas David	16,000.00	16,000.00
Capital Social Virgilio Capital Brian Thomas	20,000.00	20,000.00
Capital Social Virgilio Capital Thomas	12,000.00	12,000.00
Capital Social Virgilio Capital Valeria	24,000.00	24,000.00
Capital Social Barbara Holgado, Ltd.	16,000.00	16,000.00
Capital Social Kalya Palka Virgilio Capital	4,000.00	
Capital Social Virgilio Brian	4,000.00	
Capital Social Virgilio Capital Paul	4,000.00	
Capital Social Alberto Virgilio, Ltd.	7,000.00	
Total	240,000.00	240,000.00

Nota 18 Reservas

Al 31 de diciembre del 2013 las reservas están compuestas por:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Reservas Legales	59.232.05	59.232.05
Reservas Facultativas	131.882.57	131.882.57
Total	171.834.62	171.834.62

Nota 19 Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF

Corresponde a salos de los ajustes realizados por el proceso de adopción de NIIF, contabilizados al inicio del periodo de transición, cuyo saldo es de US\$ (155.629.79).

Descripción	Año 2014	Año 2013
Adopción Por Primera Vez De Las Nif	- 155.629.79	- 155.629.79
Total	- 155.629.79	- 155.629.79

A continuación, la composición de ajuste NIIF

Cuenta	Saldo al 31/12/2012	Ajuste NIIF	Saldo al 31/12/2013
Cuentas	290.829.21	12.839.65	303.668.86
Muebles y enseres	97.792.68	7.932.12	105.724.80
Maquinaria-Equipos	621.872.76	7.983.57	629.856.33
Equipos de computación y software	79.977.95	9.718.17	89.696.12
Otros Activos Diferidos	66.721.89	66.721.89	-
Adecuaciones a Instalaciones Matriz	6.389.58	764.97	7.154.55
Adecuaciones a Instalaciones Pl.	140.466.07	1.315.74	141.781.81
Adecuaciones a Instalaciones Data	28.832.81	2.544.18	31.376.99
Proveedores Otros	63.887.63	8.669.11	72.556.74
Total Ajuste NIIF	1.385.031.56	115.629.69	1.500.661.25

Nota 20 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la prestación de servicios de oficinas y en detalle de estos se presenta a continuación:

Descripción	Año 2014	Año 2013
VENTAS		
Local Plaza	721.539.60	598.163.82
Local Paseo San Francisco	979.920.94	880.911.63
Local Dama	807.329.57	612.467.72
Local Undesa	49.229.44	-
Ingresos diferidos 2013	238.378.90	-
TOTAL INGRESOS	2.396.878.45	2.171.372.62

Descripción	Año 2014	Año 2013
Otros ingresos	24.001,42	
	25.001,42	

Nota 21 Costo de Ventas:

En los años terminados al 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Costo de Ventas		
Inventario Inicial	23.807,74	23.807,74
Compras Locales	14.388,79	17.154,74
Inventario final	18.404,49	23.807,74
TOTAL COSTO DE VENTAS	18.000,04	17.134,04

Nota 22 Gastos Administrativos y de Ventas:

Al 31 de diciembre los gastos Administrativos y de ventas se componen de la siguiente manera:

Descripción	Año 2014	Año 2013
Gastos de publicidad	62.122,07	140.960,74
Honorarios profesionales	12.334,73	31.481,74
Gastos por beneficios a los empleados	1.030.101,31	340.443,73
Gastos de arrendamiento	240.217,20	279.140,00
Gastos de mantenimiento	33.493,16	38.155,94
Gastos por servicios básicos	36.695,16	41.338,00
Gastos de suministros	47.530,08	5.280,75
Gastos de Depreciación	177.474,34	152.420,34
Otros Gastos Administrativos	367.432,21	470.574,00
Gasto por impuestos contribucionales	40.380,39	13.231,19
TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2.044.356,21	1.060.856,43

Nota 23 Gastos Financieros:

Al 31 de diciembre los gastos financieros se componen de la siguiente manera:

Descripción	Año 2014	Año 2013
GAFI Intereses prestados	18.190,37	23.925,43
GAFI Comisiones Tarjeta de crédito	92.070,88	74.245,17
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	110.261,25	98.170,60

Nota 24 Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía presenta su declaración de impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	Año 2014	Año 2013
(a) Retenciones del Emisor	23,230.84	3,496.40
(b) Retención de Trabajadores	4,303.44	-
(c) Uniendo ambas antes IR	27,534.28	3,496.40
(d) Deducciones deducibles	25,043.44	177,847.51
Unidad Gravada	10,130.16	174,351.11
Impuestos a la Renta Gravada	21,598.42	36,385.85
Compensación Año 2014	Año 2014	Año 2013
Reposición Gravada Año 2014	23,866.62	36,385.85
Impuesto IR 2013 87% Reten. (1 año anterior)	19,157.27	18,181.07
Impuesto a la Renta Mayor o Igualado	3,581.15	22,222.40
Reducción Anticipo pendiente de pago	18,687.67	18,181.07
Retenciones por pagos año 2014	45,715.49	22,120.00
SALDO A PAGAR (FAVOR) PARA EL AÑO 2014	22,142.12	1,853.44

Nota 25 Transacciones con partes relacionadas, personal Gerencial y Directivo

MULTICENTRO SA TRANSACCIONES CON PERSONAL DE GERENCIA Y DIRECTIVO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

RAZÓN SOCIAL	NÚMERO DE IDENTIFICACIÓN TRIPLA	Año 2014	Año 2013
DÓRING TORRES PATRICIA	1708024745		
Beneficios empleados			
Salarios		21,880.00	20,300.00
Deducciones Tercero		1,800.00	1,485.00
Deducciones Cuarto		340	378
Fondos de Reserva		1,800.00	1,600.00
Vacaciones		400	845.83
Totales		26,440.00	24,610.83
Beneficios empleados L/P			
Subsidio		1,800.88	20,211.30
Gratificación		200.42	752.13
Totales		1,981.48	20,963.43
LA MOTTA CAMPOS ENTIDE	1704020710		
Beneficios empleados			
Salarios		111,106.00	98,501.00
Deducciones Tercero		92.00	-
Deducciones Cuarto		340	-
Fondos de Reserva		5,295.41	8,621.00
Vacaciones		4,670.21	4,410.00
Totales		124,792.59	110,138.00
Beneficios empleados L/P			

Jubilación	17227.53	480.33
Desahucio	5571.38	104.47
Totales	584.72	584.72
PACHECO MEYA KATIA ELIZABETH	1713378146	
Beneficios empleados		
Seguros	21.602.00	20.130.00
Decimo Tercero	1.402.03	1.056.13
Decimo Cuarto	340	318.47
Fondos de Reserva	1800	133.33
Vacaciones	600	537.5
Totales	26.440.60	23.640.60
Beneficio de empleados L/P		
Jubilación	370.20	1278.62
Desahucio	137.80	4745.28
Totales	7078.02	7624.90

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

RAZON SOCIAL	NUMERO DE IDENTIFICACION TRIBUTARIA	NATURALEZA DE LA RELACION	MONTO TOTAL DE LAS TRANSACCIONES EFECTUADAS ENTRE RELACIONADAS 2014	MONTO TOTAL DE LAS TRANSACCIONES EFECTUADAS ENTRE RELACIONADAS 2013
WRIGHT JOHN THOMAS	1706370551	Cuentas por Cobrar		890.23
WRIGHT DARRIN BALWIE, POYAS CARLOS EDUARDO	1701519576	Prestamo	15.019.97	60.190.33
WRIGHT JOHN MICHELLE WRIGHTS	1706319455	Prestamo		16.535.54
WINDOX WELLMERSON, S.A.	1703355467001	Prestamo	7.433.00	0.087.00
TOTAL DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS			22.452.97	177.604.90

Nota 26 Eventos Subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de estos estados financieros, 09 de marzo de 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en las notas.

Nota 28 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados el día 20 de Marzo del 2013 por la Gerencia de la Compañía, Accionistas y Junta General.

Nota 29 Instrumentos Financieros

Los valores en libros presentados en el estado de situación financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	Nota	2012 USD	2013 USD
Activos financieros			
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 5	554,638.92	327,668.89
Cuentas por cobrar relacionadas y otras	Nota 6	119,129.81	120,411.08
Efectivo	Nota 7	3575.89	3,068.37
Total activos Financieros		670,745.32	451,148.35
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar comerciales	Nota 10		184,088.31
		50,885.38	
Cuentas por pagar con relacionadas y socios	Nota 14	28,270.38	167,585.84
Otras cuentas por pagar	Nota 13	74,460.00	251,634.40
Riesgo por financiamiento			
Total pasivos Financieros		153,621.74	563,308.55

En el periodo financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 (NIF para PYMES 11) "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los periodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y origen de sus riesgos y como maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de MULTICENTRO S.A. está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiero

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende a identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión

constante del riesgo financiero

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variaciones de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afecten los activos y pasivos de la Compañía

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de los divisas en que opera la compañía

MULTICENTRO S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global, no se han planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que no pueda calificarse como tal el riesgo en T. de cambio

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

MULTICENTRO S.A. no mantiene actualmente pasivos con el aspecto financiero, desde el punto de vista de los activos

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas, debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para MULTICENTRO S.A. principalmente en sus deudores por venta

Para sus exámenes por venta, la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que MULTICENTRO S.A. no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago

MULTICENTRO S.A. logra mantener un equilibrio entre la cantidad de fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores



Leila Enrique
Gerente



Claudia Morina
Contador

This document was created with Win2PDF available at <http://www.daneprairie.com>.
The unregistered version of Win2PDF is for evaluation or non-commercial use only.