

CIERPRONTI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado a 31 de diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América (U.S\$))

1.- Información General:

CIERPRONTI S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 5 de Marzo de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 18 de Marzo de 1997. La compañía, reformó sus estatutos y aumentó su capital mediante escritura pública el 15 de Junio del 2012 e inscripción en el Registro Mercantil el 30 de Enero del 2013.

El capital social suscrito y pagado actual de la compañía es de \$350.000.

La Compañía tiene como actividad principal la venta al por mayor y por menor de productos de empaque, venta al por mayor y por menor de maquinaria y equipos de oficina, y venta al por mayor y por menor de maquinaria y equipo industrial.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia de Guayas, cantón San Jacinto de Yaguachi ciudadela Industrias Duran Solar 2 Referencia: A. C-NEC CUADRAS DE LA TOMA DE AGUA carretera VIA A DURAN-YAGUACHI Kilometro 12,8

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2014	3.73%
2013	2.73%
2012	4.16%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Carmelo Andrade Luigi Michele	122.500	35
Carmelo Holguín Angela Patricia	35.000	10
Carmelo Holguín Giovanna Vanessa	35.000	10
Carmelo Holguín Luigi Alessio	35.000	10
Holguín Zurita Cecilia Patricia	122.500	35
	350.000	100

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus Interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y sus en inglés, vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad en las que existen hipótesis y estimaciones aun significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna naturaleza.

2.3 Activos financieros

La Compañía define sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

2.3.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará al resultado del período en que ocurra.

2.3.2 Documentos y cuentas por cobrar clientes

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, Excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.3 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos, por lo que se reconocen inicialmente por su valor nominal menos a provisión por pérdidas de deterioro del valor (x las dudas).

2.4 Pasivos financieros

La Compañía define sus pasivos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

2.4.1 Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.5. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden a costo amortizado, son preparados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.6 Baja de activos y pasivos financieros

Baja de Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos de un tercero bajo un acuerdo de traspaso; o
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Baja de Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro de mismo prestador, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma

importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una parte del activo original y se reconoce como un nuevo activo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.7 Inventarios

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles, otros impuestos no recuperables, transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada periodo la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionados al valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimiento de los inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.8 Propiedad, Planta y equipo

Se denominan propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración, cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado estricto con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados de bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración, y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro de elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de la Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no se consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de vida útil usados en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.8.4 Retiro o venta de Propiedad Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. Las ganancias se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.9 Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas a costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida estimada de 2 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización, es revisado al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.10 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

A final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre: (1) el valor razonable menos el costo de ventas y (2) el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos no deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales apropiadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro rama todo integral o directamente en el patrimonio.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, como objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado de cada análisis.

2.12 Beneficios a Empleados

2.12.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales, al igual que los costos de los servicios, que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que se conocen.

2.12.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados de período en que se devenga.

2.12.3 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma confiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13.2 Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad el grado de terminación de la transacción al final de período sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos pueden medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos por completarla, pueden medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no puede estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

2.16 Normas nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en vigencia :

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CNIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero del 2015
Prerogativas de la NIIF 5 y 7	Prerogativas de la NIIF 5 y revelación de transacciones	enero del 2015

NIF 2.8	Amortización de los efectos de amortización	1 de enero del 2016
NIF 2.9	Pasivos financieros separados	1 de enero del 2016
NIF 2.10 y NIF 2.11	Activos financieros con el pago	1 de enero del 2016
NIF 2.11	Activos conjuntos	1 de enero del 2016
NIF 2.14	Activos regulados de dividendos	1 de enero del 2016
NIF 2.15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2016

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones, y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y estimaciones a partir de supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valoración 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 información de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.8.3 la compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de Propiedad, Planta y equipo al final de cada año. Los ajustes se realizarán en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

3.2 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos, las NIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser liquidado o extinguido en una transacción actual entre partes razonablemente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinto de una liquidación forzosa. Los usos para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valoración, como el caso de porcentajes de la Propiedad, Planta y Equipo.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlos (a la alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos de cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3.3 Otras estimaciones

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por despido.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Efectivo	1,483	1,423
Bancos (*)	36,820	202,706
Total	38,303	204,189

(*) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentos no relacionados locales	1,328,780	\$60,904
(*) Provisión para cuentas dudosas	55,636	42,721
Subtotal	1,273,144	\$17,303
Otras cuentas por cobrar:		
Partes, honorarios y empujados	1,157	0
Anticipo a proveedores	252,586	721,750
Cuentas por cobrar relacionados locales (*)	12,285	179
Pagos a ser reembolsados	4,282	0
Otras	7,182	8,263
Subtotal	277,502	720,192
Total	1,550,646	1,537,495
Clasificación:		
Corriente	1,550,646	1,537,495
No corriente	0	0

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos terminados.

La política de la compañía es realizar una estimación por deterioro de las cuentas por cobrar del 1% del total de los créditos concedidos y que se encuentran vigentes al cierre del año.

Artículos a proveedores representan anticipos para compras de insumos.

(*) Ver la nota 21.1

		31 de diciembre	
		2014	2013
Análisis de la Provisión de Incobrables:			
Saldo al inicio de año		42.701	34.901
Ajustes		0	0
Provisión con cargo a resultados		12.935	8.600
Saldo al final del año		55.636	42.701

6 Inventarios

Los inventarios consisten en lo siguiente:

		31 de diciembre	
		2014	2013
Productos terminados		1.327.593	1.033.659
Materia en tránsito		13.582	22.569
Materia Prima		0	134.966
Otros		11.115	625
Subtotal		1.352.290	1.191.839
(-) Estimación para obsolescencia		29.658	29.658
Total		1.322.632	1.162.181

7 Impuestos corrientes

7.1 Activos y Pasivos del año corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consisten en lo siguiente:

		31 de diciembre	
		2014	2013
Activos por impuesto corriente:			
Crédito por retenciones en la fuente (renta)		16.313	0
Crédito por retenciones en la fuente (ISD)		1.453	0
Total Activos por impuesto corriente		17.766	0
Pasivos por impuesto corriente:			
Impuesto a la venta agregado - IVA por pagar y retenciones		55.345	13.422
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		7.818	6.286
Impuesto a la renta por pagar		0	50.394
Total Pasivo por impuesto corriente		63.163	70.242

7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2014	2013
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	171.255	544.351
Gastos no deducibles	40.083	90.826
Utilidad gravable	211.338	634.677
Reversión de utilidades	0	250.000
Impuesto a la renta causado	46.494	114.629
Anticipos calculado	56.514	46.673
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	56.514	114.629

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de ingresos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Los declarantes de impuestos a la renta desde el 2011 hasta el 2013 no han sido revocados por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

8 Otros Activos

Los Otros Activos consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Intangibles	7.641	6.777
Seguros pagados por anticipado	8.638	9.273
Depositos en garantía	1.987	1.987
Total	18.266	18.037
Clasificación:		
Corriente	8.638	9.273
No corriente	9.628	8.764

9 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistía de lo siguiente:

	Saldo al 01 ene-14		AÑO 2014			Saldo al 31 dic-14
		Adiciones	Reval.	Reclasif.	Bajas	
ACTIVOS FIJOS (COSTO)						
Terrenos	312,155	-	-	-	-	312,155
Construcciones en proceso	22,015	-	-	7,244	-	29,259
Edificios	1,062,833	-	-	-	-	1,062,833
Maquinaría y equipo	305,152	505,787	-	74,983	-	1,068,421
Vehículos	423,406	-	-	65,956	-	316,844
Equipo de oficina	17,155	1,236	-	11,255	-	7,436
Muebles y enseres	47,548	-	-	18,242	-	29,306
Equipo de computación	33,394	2,371	-	7,444	-	41,611
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	2,470,341	608,901	-	178,022	-	4,069,258
DEPR. ACUM. ACTIVOS FIJOS	01 ene-14	Adiciones	Reval.	Reclasif.	Bajas	31 dic-14
Edificios	115,748	63,192	-	-	-	118,939
Maquinaría y equipo	51,455	91,512	-	5,193	-	145,470
Vehículos	240,465	39,421	-	10,395	-	300,731
Equipo de oficina	2,265	742	-	-	-	3,007
Muebles y enseres	2,837	2,573	-	3,170	-	8,580
Equipo de computación	10,347	12,563	-	743	-	23,653
TOTAL DEP. ACUM. ACT. FIJOS	373,668	209,561	-	16,851	-	600,469
VALOR NETO ACTIVOS FIJOS	2,096,673	-	-	-	-	2,468,789

10 Obligaciones Bancarias

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Garantizados al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	350,000	200,000
Clasificación:		
Corrientes	350,000	200,000
No corrientes	0	0

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

ACORDOS	Fecha Comisión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	31 de diciembre		31 de diciembre		Mo corriente	31 de diciembre	
				2014	2013	2014	2013		2014	2013
				Valor nominal	Importe en libras	Valor nominal	Importe en libras		Corriente	Corriente
Préstamos Instituciones										
Préstamos locales										
Préstamo de capital	2013/04	2015/03	5.00%	20,000	20,000	-	-		20,000	-
Préstamo de capital	2013/04	2015/03	5.00%	10,000	10,000	-	-		10,000	-
SUB-TOTAL									30,000	-

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados (en libras)	604,902	223,142
Subtotal	604,902	223,142
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	5,398	5,098
Cuentas por pagar relacionados (*)	1,461,347	1,627,453
Otros	11,186	27,196
Subtotal	1,477,931	1,659,747
Total	2,082,833	1,882,889
Clasificación:		
Corrientes	831,023	485,554
No corrientes	1,251,810	1,397,335

(*) Ver la nota 20.1

12 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Beneficios sociales	31,919	28,098
Participación de trabajadores	30,972	95,062
Provisión de cuentas por liquidar	16,155	0
Provisión de gastos de maquinaria	29,268	53,310
Total	108,314	176,470
Clasificación:		
Corrientes	79,046	125,060
No corrientes	29,268	53,310

13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistió de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	42.431	33.625
Bonificación por desahucio	11.619	10.142
Total	54.050	43.773

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores y a los beneficios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados a 31 de diciembre de 2014, por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos de servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo al principio de año	33.625	18.398
Costo de los servicios del periodo corriente	8.686	5.679
Costo por intereses	2.249	1.288
Ganancias/Perdidas actuariales	820	8.261
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2.949)	0
Saldo al fin del año	42.431	33.625

13.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de su última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014, por un actuario independiente.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo al principio del año	10.148	3.020
Costo de los servicios del periodo corriente	2.133	1.597
Costo por intereses	700	345
Ganancias/Pérdidas actuariales	349	4.122
Beneficios pagados	(1.711)	(937)
Saldo al fin del año	11.619	10.148

14 Precios de Transferencia

Con fecha 16 de enero de 2013, se modificó la Resolución Nº. NAC-DGER2008 464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 19 de marzo del 2015, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia aplicados en sus operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2015. La Administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuestos a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre de 2014.

15 Instrumentos Financieros

15.1 Gestión de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al determinar medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

15.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

15.1.2 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 la Compañía.

15.1.3 Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de riesgos de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.4 Riesgo de Capital

La compañía gestiona su capital para asegurar que está en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La estructura de capital de la compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivos y bancos y patrimonio.

15.1.5 Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y préstamos y garantes en el mercado pactados en los préstamos bancarios.

16 Patrimonio

16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social consistió de 350.000 acciones primarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
	[US Dólares]	
Saldo al 1 de enero del 2013	111.320	111.320
Aumento de Capital	238.680	238.680
Saldo al 31 de diciembre de 2013	350.000	350.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	350.000	350.000

16.2 Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas operacionales.

16.3 Resultados Acumulados

Los saldos de las siguientes cuentas, surgen de aplicación por primera vez de las NIIF y los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, podrán ser utilizados de la siguiente manera:

16.3.1 Efectos provenientes de la adopción de NIIF

En todo los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF, el saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16.3.2 Reserva de Capital

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo de 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999), podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía; no podrá distribuirse como dividendos, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

16.3.3 Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene afectación por otros resultados integrales.

17 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Ingresos provenientes de la venta de bienes	7.023.203	6.015.703
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	106.810	4.037
Total	7.130.013	6.020.542

18 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Costo de ventas	5.533.321	3.993.480
Gastos de administración	949.957	956.659
Gastos de ventas	442.382	348.803
Total	6.925.660	5.298.948

19 Los otros ingresos/(egresos) son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Rendimientos financieros	2.054	1.037
Otros ingresos	22.452	1.225
Intereses financieros	(27.383)	(84.104)
Total	(2.877)	(81.162)

20 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Depreciación de activos fijos	226.801	95.758

21 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

21.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2014 (US Dólares)
<u>Préstamos realizados a la compañía:</u>		
- Luigi Corneado Andrade	Accionista de la Compañía	69.788
- Onlus S.A.	Administración	35.000
<u>Operaciones comerciales (gastos):</u>		
- Cinefilms S.A.	Administración	2.635.396
<u>Operaciones comerciales (ventas):</u>		
- Cinefilms S.A.	Administración	470.680

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2014	2013
		(US Dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
- Cinefilms S.A.	Administración Central	12.285	0
<u>Cuentas por pagar Corto Plazo:</u>			
- Luigi Laureado Andrade	Administración Central	174.537	312.925
- Onlus S.A.	Administración de Control	35.000	0

- Luigi Carneade Andrade	Administración-Control	174.537	312.925
- Onlus S.A.	Administración-Contr.	35.000	0

Cuentas por pagar Largo Plazo:

- Luigi Carneade Andrade	Accionista de la Compañia	1.251.810	1.314.528
--------------------------	---------------------------	-----------	-----------

21.2 Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2014
Beneficios a corto plazo	116.881
Beneficios post-empleo	5.764
	122.645

22 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 19 de marzo del 2015 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Luigi Carneade