RAMITER S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Conjuntamente con el informe de los Auditores Externos

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma: _____ Nombre _____

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **RAMITER S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **RAMITER S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados

(Continúa en la siguiente página…)

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y demás estructuradas adjuntas son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos el [illegible] sobre los mismos

Firma _____ Nombre _____

A los Accionistas de **RAMITER S.A.:**

(Continuación...)

financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RAMITER S.A.,** al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

Otro Asunto

7. Debido a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Empresa en el año 2012 aplicó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES siendo esos los primeros estados que se emiten bajo esta norma.

AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221

Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

Quito DM, 28 de febrero de 2014

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

RAMITER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	561.315	304.725
Deudores comerciales	7	1.777.878	1.351.084
Inventarios	8	3.277.875	2.348.909
Otros activos corrientes	9	184.618	123.625
		5.801.686	4.128.343
Activos no corrientes			
Equipos	10	13.232	27.506
Activos por impuestos diferidos	11	-	2.005
		13.232	29.511
Activos totales		5.814.918	4.157.854

	NOTAS	2013	2012
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	3.227.987	1.690.677
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	13	42.994	59.679
Beneficio empleados a corto plazo y otros	14	138.195	83.063
Pasivos corrientes totales		3.409.176	1.833.419
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	16	12.932	9.229
Otros pasivos no corrientes	17	821	286.298
Pasivos por Impuestos Diferidos		1.971	20.123
Pasivo no corrientes totales		15.724	315.650
Pasivos totales		3.424.900	2.149.069
Patrimonio		2.390.018	2.008.785
(Ver estado de cambios en el patrimonio adjunto)			
Patrimonio y pasivos totales		5.814.918	4.157.854

Ing. Henry Casas
Gerente General

Lcda. Rosario Valladares
Contadora General

Certificamos que los [illegible] adjuntos. Estados Financieros y [illegible] son el fiel [illegible] los mismos. y así mismo de [illegible] los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

RAMITER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2013	2012
Ventas netas		7.307.026	5.587.763
Costos operativos		-5.634.858	-4.237.554
MARGEN BRUTO		1.672.168	1.350.209
Gastos de personal y Administrativos	22	-1.189.021	-897.373
Costos financieros		-13.373	-42.233
Otros ingresos		205	20.535
Otros gastos		-	-29.714
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		469.979	401.424
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	23	-88.087	-93.334
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		381.892	308.090
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		381.892	308.090
GANANCIA POR ACCIÓN:			
Básica		0,77	0,62

Ing. Henry Casas
Gerente General

Lcda. Rosario Valladares
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y Notas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

RAMITER S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 18)	Aportes para Futuras capitalizaciones	Reserva Legal (Nota 20)	Reserva Facultativa (Nota 19)	Ganancias Acumuladas: Resultados de NIIF primera vez (Nota 21)	Ganancias Acumuladas: Utilidad Acumulada	Ganancias Acumuladas: Total Ganancias Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	493.008	821	135.692	782.251	39.448	250.320	289.768	1.701.540
Cambios en Patrimonio:								
Transferencia de ganancias acumuladas	-	-	25.032	224.443	-	-249.475	-249.475	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	308.090	308.090	308.090
Ajuste salario digno	-	-	-	-	-	-845	-845	-845
Saldo al 31 de diciembre de 2012	493.008	821	160.724	1.006.694	39.448	308.090	347.538	2.008.785
Cambios en Patrimonio:								
Transferencia de ganancias acumuladas	-	-	30.809	276.375	-	-308.090	-308.090	-906
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	381.892	381.892	381.892
Reclasificación	-	-821	-	-	1.068	-	1.068	247
Saldo al 31 de diciembre de 2013	493.008	-	191.533	1.283.069	40.516	381.892	422.408	2.390.018

Ing. Henry Casas
Gerente General

Lic. Rosario Valladares
Contadora General

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

Firma _____ Nombre _____

RAMITER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		6.819.602	5.372.352
Pagado a proveedores y empleados		-6.466.485	-5.395.271
Costos financieros		-13.372	-42.233
Otros gastos		-94.552	9.179
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		245.193	-55.973
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Retiros (Adiciones) netas de equipos	10	11.397	-19.250
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión		11.397	-19.250
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias		-	-200.731
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-	-200.731
CAJA Y EQUIVALENTES:			
Incremento (disminución) neto durante el año		256.590	-275.954
Saldo al inicio del año		304.725	580.679
Saldo al final del año	6	561.315	304.725

Ing. Henry Casas
Gerente General

Lcda. Rosario Valladares
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

Firma _____

RAMITER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

RAMITER S.A. es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Av. Sincholagua Oe1-141 y Av. Maldonado, con el Registro Único de Contribuyente N° 0992124636001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 13 de abril de 2000 según Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de mayo del mismo año, su objeto principal es la compra y venta e importación de productos electrodomésticos, plásticos, de cristal y demás artículos para el uso en el hogar.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

	Años				
Indicador económico	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	4,16	2,70
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-194	-1.084
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	292	318
Deuda pública total (en millones de dólares)	**10.235**	**13.338**	**14.561**	**18.079**	**21.895**
Deuda pública interna (en millones de dólares) (1)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.288
Deuda pública externa (en millones de dólares) (1)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.607
Deuda externa privada	**6.152**	**5.306**	**5.256**	**5.145**	**5.685**

(1) Cifras económicas del año 2013 son al mes de octubre.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reserva de la referida norma para las empresas que cumplen ciertos parámetros fijados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó la NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES, Sección 10, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación.-

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Todas las ventas de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (90 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.5. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.6. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.7. Equipos.-

Las partidas de equipos están registrados a los costos de adquisición, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. En la depreciación de equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil
Vehículos	5 años
Equipo electrónico	10 años
Muebles y enseres	10 años

El costo de los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

3.8. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual del incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

3.9 Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.11 Ganancia por acción y dividendos de accionistas.-

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) (NIIF para PYMES) en julio de 2009. En ese momento, se estableció un plan para emprender una primera revisión integral de esta Norma que le permita al IASB la evaluación de los primeros dos años de experiencias de las entidades que hayan tenido que implementarlas, y considerar si existen necesidades de enmiendas.

a. Primera revisión integral

Las Compañías usaron la NIIF para PYMES en 2010 y 2011. La primera revisión integral comenzó, por lo tanto en 2012. El IASB también dijo que después de la revisión inicial, espera considerar enmiendas a la NIIF para PYMES aproximadamente una vez cada tres años.

En tal sentido, en junio de 2012 fue publicada para comentarios por el IASB una solicitud de información para la revisión integral de la NIIF para PYMES, cuyos comentarios fueron receptados hasta el 30 de noviembre de 2012 en una página web completa que el IASB mantiene sobre la NIIF para PYMES.

b. Guía ilustrativa para Micro Entidades

En junio de 2013 se emite una Guía para Micro Entidades que apliquen la NIIF para las PYMES (2009), con la aclaración de que esta guía acompaña a la NIIF para las PYMES, pero no forma parte de la misma

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

c. Proyecto de Norma ED/2013/9 Modificaciones propuestas a la NIIF para las PYMES

Posteriormente en septiembre de 2013 se emite el Proyecto de Norma ED/2013/9 Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y se publica por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB) únicamente a efectos de recibir comentarios. Se indica además que las propuestas podrán modificarse en función de los comentarios recibidos antes de emitirse en forma definitiva. Se reciben comentarios hasta el 3 de marzo de 2014.

Las 57 reformas que trae la propuesta afecta a las siguientes secciones:

- Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades
- Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales
- Sección 4 Estado de Situación Financiera
- Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados
- Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
- Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados
- Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos
- Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros
- Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo
- Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía
- Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía
- Sección 20 Arrendamientos
- Sección 22 Pasivos y Patrimonio
- Sección 26 Pagos basados en Acciones
- Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos
- Sección 28 Beneficios a los Empleados
- Sección 29 Impuesto a las Ganancias
- Sección 30 Conversión de moneda extranjera
- Sección 33 Informaciones a Revelar sobre Partes Relacionadas
- Sección 34 Actividades Especializadas
- Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES
- Glosarios (definiciones modificadas)
- Glosarios (definiciones nuevas)

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de equipos.-

La Compañía revisa sus estimaciones anteriores acerca de las vidas útiles y valores residuales de sus bienes cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa del año más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio en la estimación contable.

Durante el presente período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en los equipos.

5.2. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

5.3. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de equipos.-

La Compañía revisa sus estimaciones anteriores acerca de las vidas útiles y valores residuales de sus bienes cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa del año más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio en la estimación contable.

Durante el presente período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en los equipos.

5.2. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

5.3. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	2013	2012
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	7,00%	7,00%
Tasa real de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación promedio	8,90%	8,90%

5.4. Impuesto a la Renta.-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Caja	126.119	32.134
Bancos (1)	435.196	272.591
	561.315	304.725

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de las cuentas bancarias corresponden al disponible que mantiene la Compañía en los Bancos Pichincha C.A. y Produbanco S.A.

7. DEUDORES COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales (1)	1.816.273	1.391.117
Componente financiero por devengar	-	-6.686
Deterioro de cuentas por cobrar (2)	-38.395	-33.347
	1.777.878	1.351.084

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

(1) Incluyen cuentas por cobrar a su parte relacionada UMCO S.A. por 7.915 y 14.579 para los años 2013 y 2012 respectivamente (ver nota a los estados financieros N° 15, literal b). Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

Clientes Comerciales:	**2013**	**2012**
1 – 30 días	1.603.815	440.919
31 – 90 días	173.018	802.636
91 – 180 días	2.113	121.297
Más de 180 días	37.327	26.265
	1.816.273	1.391.117

(2) El movimiento de deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	2013	**2012**
Saldo al inicio del año	33.347	21.027
Deterioro del año	5.048	33.347
Ajuste por deterioro	-	-21.027
Saldo al final del año	38.395	33.347

8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	**2012**
Mercaderías:		
Nacionales	134.296	85.634
Importadas	2.424.352	1.930.535
En almacenes	327.416	310.530
En consignación	21.277	36.582
Importaciones en tránsito	388.322	623
Otros	1.717	4.510
	3.297.380	2.368.414
Provisión para deterioro de inventarios	-19.505	-19.505
	3.277.875	2.348.909

El movimiento de provisión para deterioro de inventarios es el siguiente:

	2013	**2012**
Saldo al inicio del año	19.505	2.210
Provisión del año	-	17.295
Saldo al final del año	19.505	19.505

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

La Compañía dio de baja inventarios por 17.100, cargando directamente a resultados, los cuales se encuentran respaldados con la respectiva Declaración Juramentada de baja de Inventarios efectuada el 20 de diciembre de 2013.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Anticipos empleados y trabajadores	5.235	3.721
Crédito tributario IVA	13.881	2.517
Anticipo proveedores (1)	152.482	98.196
Otras	13.020	19.191
	184.618	123.625

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a anticipos entregados para compras de mercaderías del exterior.

10. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Costo:		
Vehículos	8.929	30.056
Equipo electrónico	5.948	5.948
Muebles y enseres	19.983	19.983
	34.860	55.987

	2013	2012
Depreciación acumulada:		
Vehículos	-8.929	-18.659
Equipo electrónico	-5.025	-4.344
Muebles y enseres	-7.674	-5.478
	-21.628	-28.481

Neto:	2013	2012
Vehículos	-	11.397
Equipo electrónico	922	1.604
Muebles y enseres	12.310	14.505
	13.232	27.506

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Los equipos están registrados a los costos de adquisición, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

Los siguientes cuadros muestran el detalle de reconciliación de cambios en equipos, por clases al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Movimiento año 2012	Vehículos	Equipo electrónico	Muebles y enseres	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	3.256	236	6.807	10.299
Adiciones	8.141	1.938	9.171	19.250
Gasto por depreciación	-	-569	-1.475	-2.043
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	11.397	1.605	14.503	27.506

Movimiento año 2013	Vehículos	Equipo electrónico	Muebles y enseres	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	11.397	1.604	14.506	27.507
Retiros (1)	-11.397	-	-	-11.397
Gasto por depreciación	-	-682	-2.196	-2.878
Saldo al 31 de diciembre de 2013, neto	-	922	12.310	13.232

(1) Corresponde a venta de dos vehículos realizado el 3 de julio de 2013.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2013	**2012**
Activo por impuesto diferido:		
Saldo inicial	2.005	1.851
Incremento (disminución) por:		
Provisiones no corrientes por beneficios Empleados	-534	-24
Costo amortizado de cuentas por cobrar	-1471	178
Saldo a final	-	2.005

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

	2013	2012
Pasivo por impuesto diferido:		
Saldo inicial	20.123	14.726
Incremento (disminución) por:		
Deterioro de cuentas por cobrar	-9.972	-184
Costo amortizado de cuentas por pagar	-4.375	1.776
Provisión mercaderías averiadas	-3.805	3.805
Saldo a final	1.971	20.123

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Compañías relacionadas (1)	1.560.192	1.027.720
Proveedores nacionales	47.894	50.042
Proveedores extranjeros (2)	1.354.845	429.681
UMCO S.A.(3)	172.465	168.767
Componente financiero por devengar	-7.651	-13.624
Anticipo de clientes	10.437	13.868
Otros	89.805	14.223
	3.227.987	1.690.677

(1) Al término de los años 2013 y 2012, los saldos incluyen principalmente cuentas por pagar a su parte relacionada UMCO S.A. por 1.543.756 y 1.001.800 respectivamente. Adicionalmente para los años 2013 y 2012, este rubro también incluye cuentas por pagar a UMCOHOGAR S.A. por 16.436 y 25.920 respectivamente, (ver nota a los estados financieros N° 15, literal b).

(2) Incluyen cuentas por pagar a Rey Export Internacional S.A.C. por 486.677 y 223.907 para los años 2013 y 2012 respectivamente, por la provisión de mercaderías del exterior.

(3) Al 31 de diciembre de 2012, el saldo incluye principalmente un préstamo a su parte relacionada para capital de trabajo por 150.000 a la tasa de interés del 6% anual que venció el 25 de agosto del año 2013. (ver nota a los estados financieros N° 15, literal b).

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Impuesto al Valor Agregado	-	6.923
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	3.036	4.133
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	2.167	4.367
Impuesto a la Renta por pagar (1)	37.791	44.256
	42.994	59.679

(1) Ver nota a los estados financieros Nº 23, literal d.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO Y OTROS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Participación trabajadores	82.938	68.513
Beneficios sociales	14.303	14.550
Otras provisiones (1)	40.954	-
	138.195	83.063

(1) Corresponde principalmente a la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas de las importaciones.

15. PARTES RELACIONADAS

a) Las siguientes son las principales transacciones realizadas con Partes Relacionadas:

	2013	2012
Compra de inventarios y servicios		
UMCO S.A.	1.355.067	1.089.442
UMCO HOGAR S.A.	16.177	16.508
	1.371.244	1.105.950
Venta de inventarios:		
UMCO S.A.	45.181	36.630

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

b) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

Cuentas por cobrar:

	2013	2012
Comerciales: (1)		
UMCO S.A.	7.915	14.579

Pasivo Corriente:

	2013	2012
Operacionales: (2)		
UMCO S.A.,	1.543.756	1.001.800
UMCOHOGAR S.A.	16.436	25.920
	1.560.192	1.027.720
No Operacionales: (2)		
UMCO S.A.	172.465	168.767
Total cuentas por pagar	1.732.657	1.196.487

(1) Ver nota a los estados financieros N° 7.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 12.

c) **Directorio y Administración superior de la Compañía**

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 está conformado por las siguientes personas:

	Cargo
Directorio:	
Diego Echeverri	Presidente
Henry Casas	Secretario
Administración Superior:	
Henry Casas	Gerente General

d) **Compensación del directorio y personal clave de la gerencia**

La compensación a los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	2013	2012
Remuneraciones del personal ejecutivo	49.301	70.470

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Desahucio	2.434	-
Jubilación patronal	10.498	9.229
	12.932	9.229

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	6.081	-	6.081
Costo de los servicios del período	2.752	-	2.752
Costo financiero	426	-	426
Pérdidas actuariales	-30	-	-30
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9.229	-	9.229
Costo de los servicios del período	623	2.805	3.428
Costo financiero	646	141	787
Ganancias actuariales	-	-512	-512
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10.498	2.434	12.932

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7,00%.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	2013	2012
Costo de los servicios del período	4.559	2.752
Costo financiero	788	426
Ganancias (pérdidas) actuariales	-1.217	-30
	4.130	3.148

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Durante los años 2013 y 2012, del total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos como gasto de personal.

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Préstamos de terceros (1)	-	281.524
Cueva Beatriz (2)	-	20.000
Componente Financiero por Devengar	-	-15.226
Otros	821	-
	821	286.298

(1) En 2012 corresponde a préstamos realizados por los accionistas a la Compañía a través de un contrato de crédito a una tasa de interés del 7% anual, pagaderos trimestralmente los intereses y el capital. En julio 2013, la deuda fue cancelada.

(2) El vencimiento de esta deuda es enero 2014 y se presenta en el pasivo corriente.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social autorizado es de 493.008 conformado por igual número de acciones de un dólar cada una.

19. RESERVA FACULTATIVA

La Compañía, incrementó la reserva facultativa para los años 2013 y 2012 en 276.375 y 224.443 respectivamente, esta reserva no está disponible para repartir dividendos y será utilizada para autofinanciamiento en ejercicios futuros.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

21. GANANCIAS ACUMULADAS

a) Resultados de aplicación de NIIF por primera vez

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta es de 40.516 y 39.448 respectivamente. Este valor puede ser usado únicamente para absorber pérdidas o incrementar el capital social, de acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías.

22. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2013	2012
Gastos de ventas y mercadeo servicios	486.078	229.369
Gastos de mercadeo personal	11.441	11.900
Materiales y suministros	2.072	9.234
Gastos de comercialización	93.568	32.298
Gastos de personal	29.115	23.263
Gastos almacenes	159.465	154.747
Varios gastos de ventas	17.100	30.640
Gastos administrativos servicios	84.222	66.467
Varios gastos administrativos	165.648	171.229
Gastos de personal	140.312	123.663
Otros	-	44.563
	1.189.021	897.373

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	2013	2012
Impuesto corriente	104.535	92.148
Impuesto diferido	-16.448	1.186
	88.087	93.334

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos su responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2013	2012
Utilidad antes Impuesto a la Renta declarado bajo (NEC) (1)	-	388.240
(-) Ajustes provenientes de la implementación de NIIF	-	-16.601
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	469.979	371.639
(+) Gastos no deducibles	13.242	37.103
(-) Deducciones especiales	-8.063	-24.698
(+) Ajustes provenientes de la Implementación de NIIF	-	16.601
Base imponible	475.158	400.645
Tasa legal	22%	23%
Impuesto a la Renta corriente	104.535	92.148

(1) En el estado de resultados adjunto el valor de la utilidad antes de impuesto a la renta es 401.424, la diferencia de 13.184 corresponde a ajustes efectuados al momento de realizar la declaración de impuesto a la renta.

c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-

	2013	2012
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	469.979	371.639
Tasa impositiva vigente	22%	23%
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	103.396	85.477
Ajustes:		
Efecto de ingresos exentos		
Efecto de gastos no deducibles	2.913	8.534
Efecto de deducciones especiales y Adicionales	-1.774	-5.681
Efecto de ajustes por aplicación de NIIF	-	3.818
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa efectiva	104.535	92.148
Tasa efectiva	22%	24%

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma_____ Nombre_____

d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	44.256	33.488
(-) Pagos efectuados	-44.256	-33.488
(-) Anticipo pagado	-232	-
(-) Retenciones en la fuente (1)	-66.512	-47.892
(-) Impuesto por pagar	104.535	92.148
Saldo al final del año (2)	37.791	44.256

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 13.

e) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada y no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

f) Certificaciones de gastos del exterior.-

La Compañía realiza pagos por gastos al exterior, los mismos que de acuerdo con la Ley tributaria deben ser certificados por un auditor del exterior, el mencionado informe se encuentra pendiente de elaboración a la fecha de emisión de este informe (28 de febrero de 2014).

24. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO.

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas – SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: "aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año". La anterior circular genera cierta contingencia tributaria para las compañías que registren de acuerdo con NIIF impuesto diferido activo en el Ecuador.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

25. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2013:

	2013	2012
Gerentes y ejecutivos principales	2	3
Trabajadores y otros	26	30
	28	33

26. CONTRATO DE ASESORÍA

En los años 2013 y 2012, la Compañía suscribió un contrato con empresas del exterior para la prestación de servicios: de asistencia técnica en estudios de mercado, por estudios y penetración de mercados para nuevas tiendas de RAMITER S.A., en líneas de productos que comercializa la Compañía, recomendaciones para la toma de decisiones estratégicas del mercado. Los valores pagados por este contrato han sido imputados a resultados de los años en el que se prestaron los servicios.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 del año 2014), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas están pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA 1
2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA 1
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 6
   3.1. Bases de presentación.- 6
   3.2. Moneda funcional y moneda de presentación.- 6
   3.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- 6
   3.5. Inventarios.- 7
   3.6. Impuesto a las ganancias.- 7
   3.7. Equipos.- 8
   3.8. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.- 8
   3.9 Costos y gastos.- 8
   3.10Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.- 8
   3.11Ganancia por acción y dividendos de accionistas.- 9
4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES 9
   a. Primera revisión integral 9
   b. Guía ilustrativa para Micro Entidades 9
   c. Proyecto de Norma ED/2013/9 Modificaciones propuestas a la NIIF para las PYMES 10
5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN 10
   5.1. Vida útil de equipos.- 11
   5.2. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.- 11
   5.3. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.- 11
   5.4. Impuesto a la Renta.- 12
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 12
7. DEUDORES COMERCIALES 12
8. INVENTARIOS 13
9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES 14
10. EQUIPOS 14
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 15
12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 16
13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES 17
14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO Y OTROS 17

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma: _____ Nombre _____

15. PARTES RELACIONADAS 17
16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS 19
17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES 20
19. RESERVA FACULTATIVA 20
20. RESERVA LEGAL 20
21. GANANCIAS ACUMULADAS 21
a) Resultados de aplicación de NIIF por primera vez 21
22. GASTOS POR SU NATURALEZA 21
23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS 21
a) Cargo a resultados.- 21
b) Conciliación tributaria.- 22
c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.- 22
d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.- 23
e) Revisiones fiscales.- 23
f) Certificaciones de gastos del exterior.- 23
24. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO 23
25. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL 24
26. CONTRATO DE ASESORÍA 24
27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA 24
28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 24

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntos, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____