A. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de maquinaria y equipo industrial.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
 - **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
 - **Cuentas por pagar** - La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
 - **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado

si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

- **Propiedades y equipos**
 - **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
 - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
 - **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
 - **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
 - **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en

la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13		SALDO AL 31-12-12
CAJA	131.24	C-1	5,074.97
BANCOS	255,506.37	C-2	218,223.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	255,637.61		223,297.97

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CAJA		
CAJA CHICA	125.95	53.05
PROVISIONES X LIQUIDAR	5.29	80.38
LIQUIDACION IMPORTACIONES	0.00	4,941.54
TOTAL CAJA	131.24	5,074.97
TOTAL CAJA	131.24	5,074.97

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
BANCOS		

BOLVIARIANO	25,562.53	4,006.29
GUAYAQUIL	6,871.08	966.15
PICHINCHA	17,759.11	6,164.22
PRODUBANCO	58,378.22	44,992.34
INTERNACIONAL	77,813.08	92,947.53
PRODUBANK	69,122.35	69,146.47
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	<u>255,506.37</u>	<u>218,223.00</u>

D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES LOCALES		
CTAS. X CLIENTES NO RELACIONADOS	287,023.76	576,430.77
CTAS. X CLIENTES RELACIONADOS	33,071.86	519.24
(-) PROVISIÓN INCOBRABLES	-15,862.01	-12,926.10
TOTAL CLIENTES LOCALES	<u>304,233.61</u>	<u>564,023.91</u>
OTRAS CUENTAS X COBRAR RELACIONADAS		
OTRAS CTAS. X COBRAR RELACIONADOS	1,170.00	0.00
AMEPIPE	60,000.00	100,000.00
PRESTAMOS A EMPLEADOS	56,777.31	72,220.88
PAULINO DAVILA	35,837.51	40,408.36
PATRICIO MORENO	30,661.80	30,661.80
OTRAS CTAS X COBRAR RELACIONADOS	1,748.50	1,750.30
TOTAL CTAS. X COBRAR RELACIONADAS	<u>186,195.12</u>	<u>245,041.34</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,781.71	172.26
INTERESES BANCARIOS	12,807.51	8,186.81
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>20,589.22</u>	<u>8,359.07</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES		
ANTICIPO PROVEEDORES LOCALES	600.00	18,238.33
ANTICIPO PROVEEDORES DEL EXTERIOR	35,187.48	67,717.86
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>35,787.48</u>	<u>85,956.19</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
CREDITO TRIBUTARIO IVA	191,169.81	264,288.72
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	12,938.89	13,060.17
RETENCION FTE. CLIENTES	15,189.93	20,753.85
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	<u>219,298.63</u>	<u>298,102.74</u>

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u><u>766,104.06</u></u>	<u><u>1,201,483.25</u></u>
---------------------------------	--------------------------	----------------------------

E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
INVENTARIOS		
INVENTARIOS EN ALMACÉN		
MERCADERIA P/ LA VTA	544,612.35	423,596.66
TOTAL INVENTARIOS EN ALMACÉN	<u><u>544,612.35</u></u>	<u><u>423,596.66</u></u>
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS		
MAQUINARIA	11,811.85	0.00
HERRAMIENTAS	245.30	0.00
ACCESORIOS	6,176.86	0.00
TOTAL INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS	<u><u>18,234.01</u></u>	<u><u>0.00</u></u>
MERCADERIA EN TRANSITO		
MERCADERIA EN TRANSITO MILLER	622.08	0.00
TOTAL MERCADERÍA EN TRÁNSITO	<u><u>622.08</u></u>	<u><u>0.00</u></u>
TOTAL INVENTARIOS	<u><u>563,468.44</u></u>	<u><u>423,596.66</u></u>

F.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
EDIFICIO	258,346.58	258,346.58
MUEBLES Y ENSERES	4,198.04	4,198.04
MAQUINARIA	14,700.00	14,700.00
EQUIPO COMPUTACION	9,111.74	9,111.74
VEHICULO	84,047.94	149,339.29
	<u><u>370,404.30</u></u>	<u><u>435,695.65</u></u>
(-) Depreciación Acumulada	-189,266.29	-205,043.62
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u><u>181,138.01</u></u>	<u><u>230,652.03</u></u>

G.- PROPIEDAD DE INVERSIÓN

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROPIEDAD DE INVERSION		
EDIFICIO	<u>64,000.00</u>	<u>64,000.00</u>
	64,000.00	64,000.00
(-) Depreciación de Edificio	<u>-6,086.76</u>	<u>-3,206.76</u>
TOTAL PROPIEDAD INVERSIÓN	<u>57,913.24</u>	<u>60,793.24</u>

H. - CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	95,028.58	260,415.51
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	<u>243,487.96</u>	<u>294,216.17</u>
TOTAL DE PROVEEDORES	<u>338,516.54</u>	<u>554,631.68</u>
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR		
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR	<u>3,142.34</u>	<u>19,844.89</u>
TOTAL CTAS. PAGAR EXTERIOR	<u>3,142.34</u>	<u>19,844.89</u>
PROVISIONES LOCALES		
SJELDOS X PAGAR	8,331.41	-0.01
SERVICIOS BASICOS	837.67	183.58
OTRAS PROVISIONES X PAGAR	525.40	279.58
APORTE INDIVIDUAL	3,527.06	2,604.93
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	92.00	111.55
RETENCION RELACION DEPENDENCIA	1,869.09	627.90
COMISIONES VENDEDORES	<u>22,358.88</u>	<u>16,787.24</u>
TOTAL PROVISIONES LOCALES	<u>37,541.51</u>	<u>20,594.77</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
303 10% PROFESIONALES	46.51	0.30
304 8% INTELECTO	134.60	43.50
307 2% MANO D OBRA	18.87	0.00
308 2% SOCIEDADES	114.65	15.68
310 1% TRANSPORTE	4.00	0.00
312 1% MERCADERIA	425.06	8.93
340 OTROS 1%	12.23	10.56
341 OTROS 2%	6.92	0.29
342 8% COMISIONISTAS	74.05	39.42
723 IVA SERVICIOS	262.48	0.00
IMPTO RENTA X PAGAR	31,404.43	42,579.84

725 IVA PROFESIONALES Y EXPORTADORES	55.80	52.72
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	<u>32,559.60</u>	<u>42,751.24</u>
IESS		
APORTE PATRONAL	4,206.08	3,052.43
IECE	188.62	96.19
SECAP	188.62	236.56
FONDO DE RESERVA	2,450.12	1,721.98
TOTAL IESS	<u>7,033.44</u>	<u>5,107.16</u>
BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS		
DECIMO TERCERO	3,000.87	2,941.03
DECIMO CUARTO	3,026.10	3,269.77
VACACIONES	0.00	1,548.60
PARTICIPACION TRABAJADORES X PAGAR	19,661.67	22,549.57
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	<u>25,688.64</u>	<u>30,308.97</u>
CTAS. POR PAGAR DIVERSAS LOCALES		
OTRAS CTAS X P. RELACIONADAS	575.98	575.98
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	<u>575.98</u>	<u>575.98</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES LOCALES		
ANTICIPOS DE CLIENTES	15,240.40	22,630.16
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	<u>15,240.40</u>	<u>22,630.16</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>460,298.44</u>	<u>696,444.85</u>

I.- OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
OBLIGACIONES CON INST. FINANC,		
AMERICAN EXPRESS	5,560.03	4,411.80
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANC	<u>5,560.03</u>	<u>4,411.80</u>
OBLIGACIONES CON INST. FINANC. L/P		
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	32,544.47	107,902.12
TOTAL OBLIGACIONES INST. FINANC.	<u>32,544.47</u>	<u>107,902.12</u>

L/P	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANC	<u>38,104.50</u>	<u>112,313.92</u>

J.- CUENTAS POR PAGAR L/P

El detalle de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR L/P	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CTAS X PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS		
OTRAS CTAS. X P. DIVERSAS RELAC. L/P	<u>277,906.39</u>	<u>363,124.03</u>
TOTAL A COMPAÑIAS FINANCIERAS	<u>277,906.39</u>	<u>363,124.03</u>
	<u> </u>	<u> </u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR L/P	<u>277,906.39</u>	<u>363,124.03</u>

K.- PATRIMONIO

Capital.- Está integrada por acciones y el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
PAULINO DAVILA	6,000.00	6,000.00
PATRICIO MORENO	<u>4,000.00</u>	<u>4,000.00</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>10,000.00</u>	<u>10,000.00</u>

L.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS LOCALES 12%	1,408,728.33	2,053,061.34
EXPORTACIONES	0.00	14,773.50
PRESTACION DE SERVICIOS	126,702.51	120,854.14
INTERESES COMERCIALES	0.00	5,483.98
TRANSPORTE	775.06	621.78
DESCUENTOS EN VTAS	-32,917.03	-39,627.32
DEVOLUCIONES EN VTAS	<u>-31,501.31</u>	<u>-59,982.71</u>
TOTAL INGRESOS	<u>1,471,787.56</u>	<u>2,095,184.71</u>

COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	423,596.66	116,125.20
COMPRAS NETAS	422,415.54	236,544.54
IMPORTACIONES	519,974.24	1,193,788.49
(-) INVENTARIO FINAL	-544,612.35	-423,596.66
TOTAL COSTO DE VENTAS	821,374.09	1,122,861.57

M.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
OTROS INGRESOS		
INTERESES FINANCIEROS		
INTERESES FINANCIEROS GRAVADOS	59.12	119.85
OTRAS RENTAS GRAVADAS		
UTILIDAD VTA. ACT. FIJO RELACIONADO	130.95	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	190.07	119.85

N.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	131,077.77
(-) 15% Participación a trabajadores	19,661.67
(+) Gastos no deducibles locales	31,331.30
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	142,747.40
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	142,747.40
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	31,404.43

O.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.