

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2013
(No Consolidados)

ECUAFACITORIA CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

ECUAFACITORIA CÍA. LTDA.		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2013	
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	AÑO 2012	AÑO 2013	
1	ACTIVO		217,027.57	215,879.02	
1.1	ACTIVO CORRIENTE		217,027.57	215,879.02	
1.1.01	Efectivo y equivalentes de efectivo	13	4,017.99	17,791.37	
1.1.02.01	BANCOS LOCALES		4,017.99	17,791.37	
1.1.02.01.01	Banco Internacional		4,017.99	17,791.37	
1.1.03	Cuentas y documentos por cobrar corrientes	14	45,212.01	18,414.54	
1.1.03.01	Cuentas y documentos por cobrar corrientes relacionados		45,212.01	18,414.54	
1.1.03.01.01	Cuentas por Cobrar 2012		34,887.120	7,359.04	
1.1.03.01.02	Cuentas por Cobrar 2011		10,324.87	10,054.77	
1.1.03.01.03	Cuentas por Cobrar 2010			4.74	
1.1.03.01.04	Provisión cuentas incobrables		(43.94)	(116.01)	
1.1.04	Otras cuentas y documentos por cobrar	15	12,919.01	12,974.01	
1.1.04.01	Otras cuentas por cobrar relacionados - accionistas		12,919.01	12,974.01	
1.1.04.01.01	Mexico America		12,974.01	12,974.01	
1.1.05	Inventarios	16	134,943.65	115,730.99	
1.1.05.02	Otros inventarios		134,943.65	115,730.99	
1.1.05.02.01	Inventario de mercadería Zapato		96,560.71	100,000.06	
1.1.05.02.02	Inventario de mercadería Material		37,382.93	14,730.91	
1.1.07	Activos por impuestos corrientes	17	33,234.28	17,499.27	
1.1.07.00	Credito Impositivo a Favor de la Empresa IVA		13,240.00	16,381.51	
1.1.07.00.01	Credito Impositivo IVA		13,240.00	16,381.51	
1.1.07.01	Credito Tributario a Favor de la Empresa, Genta		1,013.50	467.71	
1.1.07.01.01	Beneficios en la Empresa		1,013.50	467.71	
2.1	PASIVO CORRIENTE		(78,941.43)	(75,911.98)	
2.1.01	Cuentas y documentos por pagar	18	(8,473.46)	(2,579.41)	
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar proveedores relacionados		(1,147.71)	(2,343.41)	
2.1.01.01.01	Proveedores Nacionales DHL		(1,147.71)	(2,343.41)	
2.1.01.02	Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes relacionados		(7,325.75)	(25,633.75)	
2.1.01.02.01	Proveedores Entierpes Chile		(6,000.00)	(6,000.00)	
2.1.01.02.02	Proveedores Entierpes Chile		(1,325.75)		
2.1.01.03	Proveedores Entierpes Chile Descontados por dcho		(18,134.71)	(19,753.75)	
2.1.02	Otras cuentas y documentos por pagar	19	(24,460.98)	(24,290.98)	
2.1.02.01	Otras cuentas y documentos por pagar relacionados		(24,460.98)	(24,290.98)	
2.1.02.01.01	Tratamiento Activo Pasivo Sin Magaly Velasco		(24,290.98)	(24,290.98)	
2.1.05	Obligaciones	20	(15,679.00)	(21,033.59)	
2.1.05.01	CUNCA ADMINISTRACIÓN PATRIARCIA		(7,160.00)	(12,721.59)	
2.1.05.01.01	Impuesto Unico 2012		(3,550.20)		
2.1.05.01.02	Impuesto Unico 2013			(9,171.39)	
2.1.05.01.03	SRI por Pagar 2012		(3,609.80)		
2.1.05.01.04	Retenciones por Pagar			(65.91)	
2.1.05.01.05	CON ELISS		(1,500.00)	(1,240.00)	
2.1.05.01.06	Agencias Multicuentas IPS por Pagar				
2.1.05.01.07	Agencias Multicuentas IPS por Pagar		11,000.00	(1,240.00)	
2.1.05.01.08	Precomunicación por Pagar				
2.1.05.01.09	Finidos de Retenciones por Pagar				
2.1.05.05	CON PAGUÉNDOS		(1,000.00)	(10,000.00)	
2.1.05.05.01	Swings por Pagar 2013		(7,000.00)		
2.1.05.05.02	Swings por Pagar 2012			(12,000.00)	

EQUAFACITORIA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 14

Código	Descripción	2012	2011
5.3.19	GASTOS DE VIAJE	1,950.95	1,600.00
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE	1,950.95	1,600.00
5.3.19.01.01	Transporte de Viajes del Estudiante	5,700.95	1,600.00
5.3.19.01.01	Comunicación, telefonía, módems, etc.	200.00	-
5.3.21	OTROS GASTOS	4,006.72	2,044.27
5.3.21.01	OTROS GASTOS	4,006.72	2,044.27
5.3.21.01.01	Comunicación, telefonía, módems, etc.	450.00	186.00
5.3.21.01.02	Salvo Ambiente Urban	2,618.72	1,458.25
5.4	GASTOS DE CALIFICACIÓN	171,188.20	723.64
5.4.15	IMPUESTOS	523.24	600.64
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALS	523.24	600.64
5.4.15.01.01	Impuesto de Suministros	750.00	-
5.4.15.01.02	Impuesto de Industria y Comercio	-	600.64
5.4.15.01.03	Impuesto y Multas Implicadas GND	-	600.64
5.4.22	GASTOS POR PRODUCTO DE PRODUCCIÓN	119,970.96	-
5.4.22.01	GASTOS DE PRODUCCIÓN	119,970.96	-
5.4.22.01.01	OTROS GASTOS	1,210.75	-
5.4.22.01.02	FLUJOS/RENTAL/RENTA DE	1,406.00	-
5.4.22.01.03	SERVIDORIA COSTO DE MANEJO	600.00	-
5.4.22.01.04	SEGURIDAD MERCADERÍA	541.21	-
5.4.22.01.05	OTROS	87.00	-
5.4.22.01.06	Gastos de transporte, etc.	1,153.05	-
5.4.22	OTROS GASTOS	8,720.00	129.00
5.4.22.01	OTROS GASTOS	1,729.41	129.00
5.4.22.01.01	Gastos de transporte de Inmuebles	-	-
5.4.22.01.02	Costo Imprenta	24.00	129.00
5.4.22.01.04	Transporte de bienes, etc.	46.46	-
5.4.22.01.05	Seguimiento de viajes (DUI)	3,079.23	-
5.5	GASTOS FINANCIEROS	4,799.79	7.35
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	4,799.79	7.35
5.5.02.01	INTERESES	4,799.79	7.35
5.5.01.01.01	Intereses sin	241.94	-
5.5.01.01.02	Comisiones y Gastos Bancarios	-	-
5.5.01.01.04	ISD	3,320.15	-
5.5.01.01.06	NO	236.70	7.35
	UNIDAD PERIODO DEL EJERCICIO	126,495.23	1,617.84
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
	IMPUESTO A LA RENTA		
	RESERVA LEGAL		
	UNIDAD PERIODO DEL EJERCICIO NETO	126,495.23	1,617.84

EQUAFACITORIA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 5 de 16

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

EQUAFACITORIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	AÑO 2012	AÑO 2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cargos de operación		
Costos de ventas	✓	28,184.14
Otros costos de operación	✓	3.47
Cargos de pago		
Pagos a proveedores	✓	(34,228.53)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	✓	(7,238.08)
Cobros de créditos	✓	-
Pagos de contribuciones	✓	(4,488.16)
Pagos de servicios	✓	(6,190.00)
Cobros de intereses	✓	(1,064.93)
Pagos de intereses	✓	(2,084.69)
Otros pagos de operación	✓	(2,084.69)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	✓	23,173.18
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de A. Fin.	✓	-
Préstamos otorgados	✓	-
Compra de activos fijos	✓	-
Anulaciones de pasivos	✓	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	✓	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos por impuestos	✓	-
Préstamos por préstamos	✓	-
Diferencias de cambios	✓	-
Otros	✓	-
Efectivo usado por financiamiento de actividades de flujo de efectivo	✓	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	✓	23,173.18
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	✓	4,617.99
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	✓	27,391.17

EQUAFACORIA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 8 de 18

EQUAFACORIA CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuestos y retención	13,317.84
Ajustes a la utilidad neta:	11,514.07
Depreciación	-
Amortización de cuentas incobrables	-
Pérdida (ganancia) por VRN y devaluación	-
Por provisiones	(270.93)
Por beneficios empleados	11,285.00
Por impuestos diferidos	-
Participación de trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Otros	-
Distribución (aumento) en bolívos:	28,091.76
Cuentas por cobrar comerciales	27,033.40
Otras cuentas por cobrar	-
Compra inventario	(987.34)
Gastos pagados por anticipado	-
Otros activos	1,785.67
Aumento (disminución) en pasivos:	(14,814.84)
Cuentas por pagar comerciales	(30,299.24)
Otros cuentas por pagar	-
Anticipos clientes	-
Otros pasivos	14,415.57
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	23,179.18

EQUAFACORIA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 7 de 18

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

EQUAFACORIA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE DEVALUACIÓN	RESERVA DE IMPUESTOS DIFERIDOS	
UNIDAD BOLIVARIANA					
SALDO INICIAL DEL PERÍODO (01/01/2013)	80,000.00	7,811.71	3,048.29	-	90,860.00
Compras del año en el patrimonio	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-
Ganancia por actividades operativas	-	-	-	-	-
Pérdida por actividades operativas	-	-	-	-	-
Distribución	-	-	-	-	-
Transferencias de recursos a otros estados patrimoniales	-	-	-	14,200.00	14,200.00
Por actividades operativas	-	-	-	-	-
Por actividades operativas	-	-	-	-	-
Por actividades operativas	-	-	-	-	-
Por actividades operativas	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL PERÍODO (31/12/2013)	80,000.00	7,811.71	3,048.29	14,200.00	105,060.00

5. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA.

Razón Social:	EQUAFACITORIA CIA. LTDA.
RUC de la entidad:	1792241170001
Domicilio de la entidad:	Ciudad de Quito, Distrito Metropolitano
Forma legal de la entidad:	Anónima
Objeto Social:	Compra, venta, exportación, fabricación, confección, distribución, comercialización al por mayor y menor de toda clase de prendas de vestir
Inicio de Actividades:	08/03/2010
País de incorporación:	Ecuador
Capital Suscrito:	\$ 400,00
Valor Acción:	\$1,00
CIUD:	G1641.21 - VENTA AL POR MAYOR DE PRENDAS DE VESTIR, INCLUIDAS PRENDAS (ROPA) DEPORTIVAS.
Administradores del Periodo:	
Gerente General:	Megaly del Rocío Velasco Frinje
Fecha De Nominación:	24/03/2010
Periodo En Años:	5
Fecha registro mercantil:	23/03/2010
Nº Registro Mercantil	3484
Presidente:	Marcos Andrés Velasco Manilla
Fecha De Nominación:	24/03/2010
Periodo En Años:	5
Fecha registro mercantil:	23/03/2010
Nº Registro Mercantil	3295
Grupo de Adopción:	Tercera
Tipo de Adopción:	NIF PYMES

6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SCJCI/CPAIFIS/G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIF Completas y las NIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en los presentes actos, en concordancia con lo establecido en el Artículo citado anteriormente.

7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros de la compañía, por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directores de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.**8.1 Operaciones**

La compañía tiene como objeto principal la compra, venta, exportación, fabricación, confección, distribución, comercialización al por mayor y menor de toda clase de prendas de vestir.

8.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2013, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.03.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

8.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

8.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se ha aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de disponibilidad pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Consolidado, los sobregiros de existir se clasifican como préstamos en el Pasivo Corriente.

8.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar 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, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera, ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

8.7 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedad y equipo adquiridas de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revise debido a cambios específicos en la vida útil estimada,

8.8 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evaluará periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiera estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informará, se revisaran las propiedades planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y comparará el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso, el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informará, se evaluará 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 precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor reverta posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementará hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconocerá inmediatamente en resultados.

8.9 Costos por Intereses

Todos los costos por préstamos se reconocerán en el estado de resultados del periodo en el que se incurren.

8.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la financiación incurridos. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos frente de las costas de transacción y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un proveedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generarán son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultará inmaterial.

8.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representará la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

8.12.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (renta antes de gastos) durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imputibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El nivel de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calculará utilizando las tasas fiscales aplicadas al final de cada periodo.

8.12.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los impuestos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todas las diferencias temporales que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporales que se espera 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 que, sobre la base de la ganancia fiscal actual u estimada futura, es probable que se recuperen. El importe 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 periodo.

El impuesto diferido se calculará según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal en los periodos 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 periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales que se emplearán en el cálculo de dichos impuestos son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2012 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

8.13 Provisiones.

Las provisiones se reconocerán cuando la Compañía tiene una obligación presente, y es legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se medirán por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicas de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconocerá como un gasto por intereses.

8.14 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran 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.

8.14.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y pueden ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

8.14.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

8.14.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en relación al capital pendiente de cobro.

8.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

8.15.1 Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

8.15 Beneficios a los empleados

8.15.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

8.15.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Los cambios en dichas provisiones se reconocerán en resultados en el período en que ocurren.

El informe del punto en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representan al valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

9. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de mantener constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen los actividades operativas desafiadas en cada uno.

11. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación elevaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlos toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

12. Riesgo financiero.

• Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continua de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

CUAFACITORIA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Página 14 de 18

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada por año se detalla a continuación: para el año 2010 del 2.76%, el año 2012 fue del 3.48%, y el año 2011 del 5.41%.

• **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, al término económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.