

CELLNEL S. A.

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

CELLNEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

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

		CELLNEL S.A.	
Estados de Situación Financiera Clasificado			
(Expresados en dólares)			
		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	9,859	14,975
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	728,675	890,453
Inventarios	6	873,880	1,159,194
Pagos anticipados		9,172	351,081
Activo por impuesto corriente	7	27,559	63,571
Total activos corrientes		1,649,145	2,479,274
Activos no corrientes:			
Vehículos, mobiliario y equipos, neto	8	160,623	105,905
Otros activos no corrientes		7,900	105,905
Total de activos		1,817,668	2,691,084
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	14	309,331	253,148
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	640,083	1,473,770
Pasivos acumulados	10	40,598	62,291
Pasivos por impuestos corrientes	11	63,435	87,781
Total pasivos corrientes		1,053,447	1,876,990
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	14	32,170	87,203
Total pasivos		1,085,617	1,964,193
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	10,800	10,800
Reserva Legal	16	5,400	-
Resultados acumulados	17	715,851	610,186
Total patrimonio de los accionistas		732,051	620,986
		1,817,668	2,585,179

CELLNEL S. A.

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

CELLNEL S.A.			
Estados de Resultado Integral			
(Expresados en dólares)			
		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias		2,606,405	3,079,019
Costos de ventas		(1,897,569)	(2,108,510)
Utilidad Bruta		708,836	970,509
Gastos de operación:			
Gastos Administrativos	19	(438,271)	(644,816)
Gastos de ventas	20	(65,800)	(105,042)
Total		(504,071)	(749,858)
Utilidad operacional		204,765	220,651
Otros ingresos (gastos):			
Gastos Financieros		(37,245)	(40,688)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		167,520	179,963
Participación a trabajadores	12	(25,128)	(26,994)
Utilidad antes de impuesto a la renta		142,392	152,969
Impuesto a la renta	12	(31,326)	(33,653)
Resultado integral del año		111,066	119,315

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

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública el 7 de febrero del 2002 e inscrita en registro mercantil el 5 de abril del mismo año bajo el nombre de CELLNEL S.A., en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de juguetes

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, Lot. Zahirion en la calle Av. Guillermo Cubillo, Numero solar 27 Bloque 26-27.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Econ. Jimmy Paul Toral Abad de nacionalidad ecuatoriana propietario del 99.50% de las acciones y La Sra. Rosario Beatriz Abad Crespo de Toral de nacionalidad ecuatoriana propietario del 0.50% de las acciones

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 34 trabajadores, en relación de dependencia.

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

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales 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 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere

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

el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en 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 moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 60 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en

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

función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecien. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad,

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

mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Deterioro del valor de los activos

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

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.10. Impuestos

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

2.10.1 Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

2.10.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2014 y 2013, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: El Econ. Jimmy Paul Toral Abad con 10,746 acciones y la Sra. Rosario Beatriz Abad Crespo de Total con 54 acciones.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

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

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

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja General	1,245	83
	<u>1,245</u>	<u>83</u>
Bancos:		
Banco Produbanco	1,883	11,787
Banco del Pichincha	4,066	2,862
Banco de Guayaquil	1,930	243
Banco Internacional	735	
	<u>8,614</u>	<u>14,892</u>
	<u>9,859</u>	<u>14,975</u>

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Clientes	(1)	589,445	907,852
Compañía relacionada	(Ver Nota 18)	156,630	-
		<u>753,975</u>	<u>907,852</u>
Menos provisión de cuentas incobrables		<u>(17,400)</u>	<u>(17,400)</u>
		<u>728.675</u>	<u>890,452</u>

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Industriales Asociadas S.A.	67,809
Corporación el Rosado S.A	51,782
Barrera Ángel Eduardo	45,376
Probiz S.A	20,169
Plástico San Francisco	17,301
Gimnsa	16,720
González Chumbe Rosa	14,088
Comisariato pañora s.a.	<u>11,023</u>
Pasan:.....	244,268

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

Vienen:.....	244,268
Caldero González Diego	9,413
Tenesaca Kinzo	8,674
Corporación favorita s.a.	8,222
Triviño Ortega	7,441
Plasti López s.a.	6,781
Ttuaño Edwin Calle	6,739
Cadena Casares marco	6,686
Otros	<u>291,221</u>
	<u>589,445</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	17,400	17,400
Gasto del año		
Saldo final	<u>17,400</u>	<u>17,400</u>

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Durante el año 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Mercaderías en bodega	709,114	1,159,194
Mercaderías en Transito	<u>164,766</u>	
	<u>873,880</u>	<u>1,159,194</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

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

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto al Valor Agregado		-	39,527
Retención en la fuente	(1)	27,559	24,044
		<u>27,559</u>	<u>63,571</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta generada en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>			
Muebles y enseres		25,605	6,380
Maquinarias y equipos		19,006	5,121
Vehículos		214,432	171,539
Equipo de computación		22,460	20,610
		<u>281,503</u>	<u>203,650</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Muebles y enseres		(2,679)	(923)
Maquinarias y equipos		(1,744)	(643)
Vehículos		(101,069)	(86,501)
Equipo de computación		(15,387)	(9,678)
		<u>(120,879)</u>	<u>(97,745)</u>
		<u>160,624</u>	<u>105,905</u>

CELLNEL S.A.

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

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 1 enero del 2013	2,220	1,066	126,574	8,303	139,163
Adiciones	4,160	4,055	44,965	12,307	65,487
Bajas					
Saldo al 31 diciembre del 2013	6,380	5,121	171,539	20,610	204,650
Adiciones	19,225	13,885	42,893	1,850	77,853
Saldo final al 31 diciembre del 2014	25,605	19,006	214,432	22,460	282,503

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2013	(416)	(368)	(59,093)	(5,800)	(65,677)
Adiciones	(507)	(275)	(27,408)	(3,878)	(32,068)
Bajas					
Saldo al 31 diciembre del 2013	(923)	(643)	(86,501)	(9,678)	(97,745)
Adiciones	(1,756)	(1,101)	(14,568)	(5,709)	(23,134)
Saldo final al 31 diciembre del 2014	(2,679)	(1,744)	(101,069)	(15,387)	(120,879)

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

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores:			
Exterior	(1)	126,471	1,156,046
Locales	(2)	469,165	317,724
Obligaciones patronales		4,816	-
Otros		39.631	
		<u>640.083</u>	<u>1,473,770</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Brigth exports limited	62,927
Rhode island Novelty	19,223
Ronda	18,232
General de juguetes s.a.	14,726
U.S. Toys	11,363
	<u>126,471</u>

(2) Un detalle de los principales proveedores locales es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Mundiplast cia.ltda	202,170
Toyocosta	32,781
Indura ecuador s.a.	27,618
Sergio Calderon	16,711
Tiendas Industriales Asociadas S.A	15,086
Jerez Garcia Karla	9,707
Wilter Felipe Monserrate	8,606
Otros	156,486
	<u>469,165</u>

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

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Beneficios sociales		15,470	62,291
Participación a trabajadores	(1)	25,128	-
		<u>40,598</u>	<u>62,291</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la renta por pagar		31,326	-
Impuesto al valor agregado	(1)	29,782	87,781
Retenciones en la fuente		1,739	-
Retenciones sobre IVA		588	-
		<u>63,435</u>	<u>87,781</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

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

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2014 y 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	167,520	179,963
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>25,128</u>	<u>26,994</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	142,392	152,968
Gastos no deducibles	<u> </u>	<u> </u>
Utilidad gravable	142,392	152,968
Impuesto a la renta causado	<u>31,326</u>	<u>33,653</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	33,653	
Provisión	31,326	33,653
Pagos	<u>(33,653)</u>	<u> </u>
Saldo al final del año	<u>31,326</u>	<u>33,653</u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

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

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.00

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

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
<u>Banco Produbanco S.A.:</u>	
Préstamo contratado el 26 de octubre del 2013, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2016.	13,431
Préstamo contratado el 30 de junio del 2012, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.	5,061
Préstamo contratado el 24 de marzo del 2014, con vencimientos mensuales hasta enero del 2015.	10,469
Préstamo contratado el 25 de octubre del 2013, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2016.	13,679
Préstamo contratado el 20 de mayo del 2014, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.	21,518
Préstamo contratado el 8 de agosto del 2014, con vencimientos mensuales hasta enero del 2016.	39,611
Préstamo contratado el 18 de octubre del 2014, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta octubre del año 2015.	50,469
<u>Banco Pichincha:</u>	
Préstamo contratado el 15 de marzo del 2013, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2015.	23,449
Préstamo contratado el 23 de mayo del 2014, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.	21,083
	<hr/>
Pasan:....	198,770

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

	Diciembre 31, 2014
Vienen:...	198,770
Préstamo contratado el 23 de noviembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	25,229
Préstamo contratado el 23 de noviembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	53,948
<u>Banco Internacional:</u>	
Préstamo contratado el 07 de julio del 2014, con vencimientos mensuales hasta abril del 2015.	10,375
Préstamo contratado el 19 de noviembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	29,434
<u>Banco de Guayaquil:</u>	
Préstamo contratado el 31 de diciembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta abril del 2016.	<u>23,745</u>
	341,501
Menos porción corriente	<u>32,170</u>
	<u>309,331</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado consiste en 10,800 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

16. RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar (Nota 5)</u>	
Compañía relacionada:	
Genialservi S.A.	<u>156,630</u>
	<u>156,630</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos y beneficios sociales	266.371	167,446
Arrendamiento de Inmuebles	70,954	26,784
Depreciación de activos fijos	23,135	32,068
Mantenimiento y reparaciones	28,135	15,356
Suministros y materiales	17,435	19,292
Impuestos y contribuciones	8,193	-
Otros	24.048	383,870
	<u>438.271</u>	<u>644,816</u>

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

20. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Transporte	55,468	89,782
Gastos de Viaje	8,824	12,995
Publicidad	1,508	2,265
	<u>65,801</u>	<u>105,042</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



ECO. JIMMY TORAL ABAD
GERENTE GENERAL