

Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2014y 2013,
junto con el informe del auditor independiente**

Casa Comercial Almeida Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

- 1. Dictamen del auditor independiente.**

- 2. Estados financieros**
 - Balances generales
 - Estados de resultados
 - Estados de cambios en el patrimonio de los socios
 - Estados de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios:

CASA COMERCIAL ALMEIDA CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de **Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error, así como, la aplicación de las políticas contables para asegurar que la compañía cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.

Responsabilidades de la Auditoría

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), para una revisión financiera. Estas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales o cifras inexactas de carácter significativo.

Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre las cantidades y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Econ. Jaime Zurita U.

Registro en la Superintendencia
de Compañías. SC-RNAE 492

Abril 27, de 2015

Casa Comercial Almeida Cia. Ltda.

Estados de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A

ACTIVOS	Nota	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos		134.969,45	367.724,66
Cuentas por cobrar	7	1.427.050,72	2.042.613,52
Inventarios	8	2.275.343,99	2.809.460,90
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	9	141.933,20	<u>100.221,14</u>
Total activos corrientes		<u>3.979.297,36</u>	<u>5.320.020,22</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Total propiedades, planta y equipos	10	286.807,08	272.175,92
(-) Depreciación acumulada		<u>(181.556,39)</u>	<u>(130.247,85)</u>
Propiedades, planta y equipo, Neto		<u>105.250,69</u>	<u>121.927,97</u>
TOTAL ACTIVOS		4.084.550,05	<u>5.441.978,19</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos bancarios corrientes	11	57.792,78	229.698,64
Cuentas por pagar proveedores	12	1.181.396,59	1.791.748,91
Participación laboral	13	59.917,71	67.720,61
Impuesto a la Renta	14	79.300,01	86.556,82
Obligaciones acumuladas y otras cuentas por pagar	15	<u>351.302,40</u>	<u>814.345,75</u>
Total pasivos corrientes		1.729.709,49	<u>2.990.070,73</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones largo plazo	16	783.892,63	875.615,98
Jubilación patronal y desahucio	17	<u>298.042,32</u>	<u>321.396,28</u>
Total pasivos largo plazo		<u>1.081.934,95</u>	<u>1.197.012,26</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	18	200.000,00	200.000,00
Aportes futuros capitalización		50.000,00	50.000,00
Reserva legal		79.762,91	79.762,91
Reserva facultativa		179.771,61	179.771,01
Reserva de capital		431.238,65	431.238,65
Ganancias acumuladas		48.192,79	48.192,79
Resultados acumulados provenientes adopción 1a. vez NIIF		18.706,52	18.706,52
Garancia neta del periodo		<u>260.333,71</u>	<u>247.193,32</u>
Total patrimonio		<u>1.267.965,59</u>	<u>1.254.865,20</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.084.550,05	<u>5.441.978,19</u>

Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS		5.729.998,65	7.403.149,74
COSTO DE VENTAS	19	<u>3.937.349,11</u>	<u>4.262.945,86</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1.792.649,54</u>	<u>2.040.203,88</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas		371.116,75	326.375,62
Gastos de administración		<u>1.166.675,02</u>	<u>2.271.823,01</u>
Total gastos		<u>1.537.791,77</u>	<u>1.598.203,63</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>254.857,77</u>	<u>442.000,25</u>
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	20		
Ingresos no operacionales		<u>144.593,66</u>	9.470,50
Ingresos (gastos) no operacionales, neto		<u>144.593,66</u>	9.470,50
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		<u>399.451,43</u>	<u>451.470,75</u>
Menos:			
Participación laboral	15	(59.917,71)	(67.720,61)
Impuesto a la renta	14	(79.300,01)	(86.556,88)
Reinversión de utilidades			<u>(50.000,00)</u>
UTILIDAD NETA		<u>260.233,71</u>	<u>267.193,26</u>

Casa Comercial Almeida Cia. Ltda.

**Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013**

Expresados en Dólares de E.U.A

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados primera vez NIIF	Utilidades acum. ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	200.000,00	71.225,29	171.233,39	431.238,65		18.706,52	218.945,14		1.111.348,99
AÑO 2013									
Aumento de Capital									
Apropiación reserva legal		8.537,62					(8.537,62)		
Apropiación reserva facultativa			8.537,62				(8.537,62)		
Dividendos pagados							(153.677,11)		(153.677,11)
Aportes futura capitalización					50.000,00				50.000,00
Utilidad del ejercicio								247.193,26	247.193,26
Saldo al 31 de diciembre de 2013	200.000,00	79.762,91	179.771,01	431.238,65	50.000,00	18.706,52	48.192,79	247.193,26	1.254.865,14
AÑO 2014									
Apropiación de utilidades								(247.193,26)	
Dividendos pagados								(247.193,26)	(247.193,26)
Utilidad del ejercicio								260.233,71	260.233,71
Saldo al 31 de diciembre de 2014	200.000,00	29.762,91	179.771,01	431.238,65	50.000,00	18.706,52	48.192,79	260.233,71	1.267.905,59

Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	<u>6.865.034,11</u>	<u>7.697.645,13</u>
Cobros procedentes de ventas y servicios	6.865.034,11	7.399.772,37
Otros cobros por actividades de operación		288.072,81
Clases de pagos (utilizados en) actividades de operación	<u>(6.739.527,74)</u>	<u>(7.749.432,79)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.452.514,15)	(6.607.319,78)
Otros pagos por actividades de operación	(1.287.013,59)	(942.113,51)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(9.683,77)</u>	<u>(81.000,09)</u>
Pagos por participación trabajadores	(57.720,61)	(39.690,05)
Pagos Impuesto a la renta	(86.556,82)	(54.157,96)
Otras entradas (salidas) de efectivo	144.593,66	12.847,92
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>115.822,60</u>	<u>(142.587,75)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activos	(14.631,16)	(37.295,93)
Baja de activos	0,00	2.049,96
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(14.631,16)</u>	<u>(35.257,97)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento préstamos bancarios I.P.	(86.753,33)	(144.814,51)
Financiamiento proveedores del exterior largo plazo		756.468,61
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(247.192,32)</u>	<u>(153.677,11)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	<u>(333.946,65)</u>	<u>457.976,99</u>
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Incremento (Disminución), Neto de efectivo	(182.755,21)	280.136,27
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	267.724,66	87.588,39
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>134.969,45</u>	<u>367.724,66</u>

Casa Comercial Almeida Cia. Ltda.

Estados de flujos de efectivo (Continuación...)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	399.451,43	451.470,75
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</u>		
Depreciaciones	31.308,44	46.691,05
Provisiones Jubilación patronal y desahucio	(23.353,96)	89.920,32
Provisión incobrables	14.672,25	17.218,84
Ajuste por participación laboral	(67.720,61)	(39.690,05)
Ajuste por impuesto a la renta	(86.556,82)	(54.157,96)
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	600.920,55	(427.682,31)
(Incremento) disminución en inventarios	534.114,91	218.099,72
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(41.712,06)	(33.028,02)
(Incremento) disminución préstamos bancarios	(171.905,86)	69.973,09
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores	(610.352,32)	(68.936,49)
(Incremento) disminución obligaciones acumulados y otras cuentas por pagar	(163.043,35)	(412.466,69)
Flujos de efectivo netos provenientes de(utilizados en) actividades de operación	<u>115.822,60</u>	<u>(142.587,75)</u>

Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Casa Comercial Almeida Cía. Ltda., es una compañía que está constituida en el Ecuador el 23 de marzo de 1972. Su objeto social principal es toda clase de actividades mercantiles, comercio en general al por mayor y menor, importaciones, exportaciones, distribuciones, agencias y representaciones así como, todo acto o contrato relacionado con el comercio.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Periodo contable-

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014.

b. Declaración de Cumplimiento.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards.

c. Bases de presentación.

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. **Efectivo en caja y bancos-** Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en Caja y bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

b. **Cuentas por cobrar.** Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable,

c. **Inventarios.** Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.

d. **Propiedades, planta, equipos y vehículos-** Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro. Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) Se espera recibir beneficios futuros 2) Su vida útil debe ser de más de un período. 3). Son utilizados para propósitos administrativos o suministro de bienes y servicios.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

- e. **Depreciación acumulada.** Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.
- f. **Cuentas por Pagar.** Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros y otras cuentas por pagar.
- g. **Otros pagos anticipados por pagar.** Se registrarán los seguros, arrendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción contenida de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.
- h. **Participación laboral.** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.
- i. **Impuesto a la renta.** El gasto de Impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados la cantidad a pagar excepto cuando se relacionan con partidas de patrimonio en cuyo caso se reconocen en el patrimonio. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el período fiscal en operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2014, se aplica la tarifa impositiva del 22% sobre la base imponible. El impuesto a la renta diferido la compañía no aplica.
- j. **Jubilación patronal, desahucio.** De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral. Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente.
- k. **Ingresos por venta de bienes de actividades ordinarias.** Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios prestados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. (c) Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- l. **Costo de ventas.** Comprende el costo de los inventarios vendidos y constituye todos los costos derivados de la adquisición de artículos necesarios para su venta.
- m. **Gastos de administración, ventas.** Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

4. IDENTIFICACION Y ANALISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

Notas a los estados financieros (continuación...)

Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisados regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgos de Crédito, riesgos de liquidez, y riesgos de mercado.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente en cuentas por cobrar comerciales, depósitos en bancos y otras instituciones financieras.

- **Riesgo de efectivo caja, bancos.-**

Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificados con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Promerica calificado en categoría A, Banco del Austro calificado en la categoría AA, Banco Pichincha y Produbanco ambos calificados en la categoría AAA.

- **Riesgo de crédito por cuentas por cobrar.-**

El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas de la compañía. Se debe establecer límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes debe ser evaluada detalladamente y sus saldos deben ser monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. Se debe establecer la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales.

- **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo que la compañía tiene para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones a su vencimiento en condiciones normales, sin incurrir en créditos inaceptables y sin arriesgar su solvencia.

- **Riesgo de mercado**

Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio y tasa de interés, relacionadas con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad.

- **Riesgo de tasas de interés**

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contratadas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos por concepto de intereses y la cuantía de los flujos futuros.

5 NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuara como un negocio en marcha. Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los socios, así como mantener una estructura solvente del capital. El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

El cociente que evalúa la gestión del capital es el siguiente:

	Valor en libras	
	2014	2013
Total patrimonio	<u>1.267.906,59</u>	<u>1.254.865,20</u>
Total activos	<u>4.081.550,05</u>	<u>5.441.978,19</u>
Ratio	<u>31%</u>	<u>23%</u>

7 CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de las cuentas por cobrar clientes son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	1.537.088,00	2.138.008,55
Provisión cuentas incobrables	<u>(110.037,28)</u>	<u>(95.365,03)</u>
Total	<u>1.427.050,72</u>	<u>2.042.643,52</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	95.365,03	78.146,19
Provisión del año	<u>14.672,25</u>	<u>17.218,84</u>
Saldo al fin de año	<u>110.037,28</u>	<u>95.365,03</u>

8 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Inventario de mercaderías	2.275.003,97	2.808.747,76
Mercaderías en tránsito	<u>342,02</u>	<u>713,14</u>
Total	<u>2.275.345,99</u>	<u>2.809.460,90</u>

9 IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Impuestos anticipados	58.255,43	72.678,79
Otras cuentas por cobrar	58.780,92	1.283,78
Otros pagos anticipados	<u>26.893,85</u>	<u>25.251,57</u>
Total	<u>141.930,20</u>	<u>100.221,14</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

10 PROPIEDADES Y EQUIPO

Los resúmenes de propiedades y equipos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Activo fijo		
Muebles y enseres	28.370,73	28.370,73
Maquinaria y equipo	22.552,33	8.752,42
Equipo de computación	13.018,48	12.187,23
Vehículos y equipo caminero	<u>222.865,54</u>	<u>222.865,54</u>
Total	<u>286.807,08</u>	<u>272.175,92</u>
Menos: Depreciaciones acumuladas		
(-) Deprec acum. Muebles y enseres	(15.924,14)	(13.548,81)
(-) Deprec acum. Equipo de computación	(8.411,84)	(5.916,51)
(-) Deprec acum. Vehículos	(153.133,42)	(128.203,42)
(-) Deprec acum. Maquinaria	<u>(4.086,99)</u>	<u>(2.579,21)</u>
	<u>(181.556,39)</u>	<u>(150.247,95)</u>
Activo fijo, neto	<u>105.250,69</u>	<u>121.927,97</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	272.175,92	241.192,77
(+) Adiciones de activos	14.631,16	37.299,93
(-) Baja de activos	<u>0,00</u>	<u>(6.316,78)</u>
Total activos	<u>286.807,08</u>	<u>272.175,92</u>
Menos: Depreciaciones acumuladas	<u>(181.556,39)</u>	<u>(150.247,95)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>105.250,69</u>	<u>121.927,97</u>

11 PRESTAMOS BANCARIOS

Los resúmenes de préstamos bancarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Préstamos banco Promerica	57.792,78	227.129,50
Préstamo del exterior (Austrobank)	<u>0,00</u>	<u>2.569,14</u>
Total	<u>57.792,78</u>	<u>229.698,64</u>

12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de las cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Proveedores locales	50.134,39	217.666,76
Proveedores del exterior	<u>1.131.262,20</u>	<u>1.574.082,15</u>
Total	<u>1.181.396,59</u>	<u>1.791.748,91</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

13 PARTICIPACIÓN LABORAL

Los resúmenes de la participación laboral son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Participación laboral	<u>59.917,71</u>	<u>67.720,61</u>
Total	<u>59.917,71</u>	<u>67.720,61</u>

Cálculo de la participación laboral:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación laboral	<u>399.451,43</u>	<u>451.470,75</u>
Participación laboral (15%)	<u>59.917,71</u>	<u>67.720,61</u>

Los movimientos de la provisión para participación laboral fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	67.720,61	39.690,05
Provisión del año	59.917,71	67.720,61
Pagos efectuados	<u>(67.720,61)</u>	<u>(39.690,05)</u>
Saldo al fin de año	<u>59.917,71</u>	<u>67.720,61</u>

14 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de impuesto a la renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Impuesto a la Renta	<u>79.300,01</u>	<u>86.556,82</u>
Total	<u>79.300,01</u>	<u>86.556,82</u>

La conciliación tributaria fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación laboral	399.451,43	451.470,75
Menos: Participación laboral	<u>59.917,71</u>	<u>67.720,61</u>
Utilidad después de participación laboral	339.533,72	383.750,14
Más: Gastos no deducibles	33.660,61	46.644,61
Deducciones		
(-) Dividendos percibidos exentos		3.490,33
(-) Pagos a trabajadores con discapacidad	<u>12.739,76</u>	<u>10.737,06</u>
Utilidad Gravable antes de capitalizaciones	<u>360.454,57</u>	<u>416.167,36</u>
(-) Utilidad a capitalizar (Impuesto a la renta 12%)		<u>50.000,00</u>
Saldo utilidad gravable (Impuesto a la renta 22%)	<u>360.454,57</u>	<u>366.167,36</u>
Impuesto a la Renta (contable)	<u>79.300,01</u>	<u>86.556,82</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

¹ En cumplimiento de la primera disposición transitoria del Código de la Producción para el ejercicio fiscal 2014 se aplica la tarifa impositiva del 22% y el 17% para la capitalización de utilidades.

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	86.556,82	54.457,81
Pagos efectuados	(86.556,82)	(54.457,84)
Provisión del año	<u>79.300,01</u>	<u>86.556,82</u>
Saldo al fin de año	<u>79.300,01</u>	<u>86.556,82</u>

15 IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Obligaciones con la administración tributaria	70.745,76	178.531,00
Obligaciones con el IESS	17.133,07	14.601,11
Obligaciones con empleados	32.637,16	36.217,32
Cuentas por pagar accionistas	78.188,37	33.280,28
Otras cuentas por pagar	27.296,39	16.263,49
Anticipo clientes	83.505,94	415.884,69
Varias cuentas por pagar corto plazo	<u>91.795,71</u>	<u>119.567,84</u>
Total	<u>351.302,40</u>	<u>814.345,25</u>

16 OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Los resúmenes de las obligaciones largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Proveedores del exterior	685.717,03	756.468,61
Préstamo Banco PROMERICA L/P	<u>103.175,62</u>	<u>119.177,37</u>
Total	<u>788.892,65</u>	<u>875.645,98</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

17 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014, Casa Comercial Almeida Cía. Ltda., tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por la compañía ACTUARÍA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- a. Una reserva para atender el pago de jubilación de 2 trabajadores
- b. Una reserva para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 6 trabajadores con más de 10 años de tiempo de servicio
- c. Una reserva para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 22 trabajadores de menos de 10 años de tiempo de servicio.

Los resúmenes de jubilación patronal y desahucio son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Provisión jubilación patronal	254.573,15	271.115,93
Desahucio	<u>43.469,17</u>	<u>50.280,35</u>
Total	<u>298.042,32</u>	<u>321.396,28</u>

Los movimientos de la provisión para jubilación y desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	321.396,28	231.475,96
Provisiones del año	62.093,37	103.043,25
(-) Reversión exceso Jubilación patronal y desahucio	<u>(85.447,33)</u>	<u>(13.122,93)</u>
Saldos a fin de año	<u>298.042,32</u>	<u>321.396,28</u>

18 PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la compañía está conformado por 200.000 (DOS CIENTAS MIL) participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 (UNO), totalmente pagadas

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva facultativa

Reserva especial - La Ley de Compañías establece que el estatuto o la Junta General podrán acordar la formación de una reserva especial para proveer situaciones Inciertas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto como reserva legal. De los beneficios ígulos anuales se deberá asignar por lo menos un 50% para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General. (Art. 297. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva de capital

Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

19 COSTO DE VENTAS

Los resúmenes del costo de ventas son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Inventario inicial de mercadería	2.808.747,76	2.959.264,39
Compras locales	118.616,85	<u>187.605,97</u>
Inputaciones	<u>3.284.988,47</u>	<u>5.024.823,66</u>
Inventario disponible para la venta	6.212.353,08	8.171.693,62
Inventario final de mercadería	<u>(2.275.003,97)</u>	<u>(2.808.747,76)</u>
Total	<u>3.937.349,11</u>	<u>5.362.945,86</u>

20 INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Los resúmenes de ingresos (gastos) no operacionales son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Intereses recibidos		3.325,75
Intereses financieros		0,27
Otras rentas no gravadas	27,99	3.490,33
Otras rentas	<u>144.565,67</u>	<u>2.054,15</u>
Total	<u>144.593,66</u>	<u>9.470,50</u>

21 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2014, Casa Comercial Armelda Cía. Ltda., no registra ningún hecho relevante.

22 RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros del 2013, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del 2014.

23 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha del Informe del auditor Independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.