



TONICOMSA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Quito, 31 de marzo del 2015

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
TONICOMSA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **TONICOMSA S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad,

para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **TONICOMSA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, así como de su resultado, sus cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



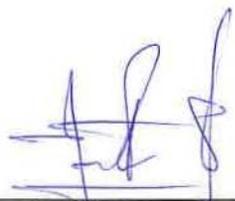
Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2014
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	636.762	562.597
Cuentas por Cobrar comerciales	4	979.825	1.163.652 ✓
Otras cuentas por cobrar	5	36.424	30.732
Inventarios	6	931.699	1.314.839 ✓
Impuestos	7	981	105.384
Servicios y otros pagos por anticipado	8	14.237	42.212
Total activos corrientes		2.599.928	3.219.416
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
Terreno		0,00	3.249
Edificios		40.296	40.296
Maquinaria		0	7.117
Muebles y enseres		21.144	21.144
Equipos computación		21.571	20.062
Vehiculos y Equipo de Transporte		294.911	309.972
Equipos de Oficina		3.418	4.840
Total		381.341	406.680
Menos: Depreciación acumulada		-194.274	-211.187
Propiedades, planta y equipo neto	9	187.066	195.493
<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>			
Licencias y Software		4.370	6.386
(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible		-1.457	-2.185
Total de Activo Intangible		2.913,39	4.201,11
TOTAL ACTIVOS		2.789.908	3.419.112

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
CONTADOR

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

1135714

1368626

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2013	2014
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar	10	1.145.518	1.483.999
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	93.488	29.436
Beneficios sociales	12	121.131	136.151
Obligaciones Fiscales	13	76.332	125.698
Otras cuentas por pagar	14	27.745	74.506
Total pasivos corrientes		1.464.214	1.849.790
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras por Pagar L.	15	23.150	3.410
Cuentas por Pagar Largo Plazo	16	317.519	314.562
Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	17	0	29.701
Total pasivos no corrientes		340.669	347.673
TOTAL PASIVO		1.804.882	2.197.463
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	20	70.000	150.000
Reserva legal	21	42.581	42.581
Ajuste por Conversión de N.E.C a NIIF		61.814	61.814
Ganancias Acumuladas años anteriores		451.044	650.631
Utilidad del Ejercicio		359.587	316.623
TOTAL PATRIMONIO		985.027	1.221.649
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.789.908	3.419.112

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL

Ing. César Muñoz
CONTADOR

TONICOMSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2013	2014
VENTAS NETAS		6.789.851	6.946.797
COSTO DE VENTAS		-5.224.133	-5.304.875
MARGEN BRUTO		1.565.718	1.641.922 <i>4.861</i>
GASTOS DE ADMINISTRACION		-685.932	-731.307
GASTOS DE VENTAS		-428.732	-513.890
GASTOS DE BODEGA		-55.614	-42.225
TOTAL GASTOS		-1.170.279	-1.287.421
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		395.439	354.501
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos Financieros		-22.952	-17.072
Otros gastos		-20.589	-24.594
Otros ingresos		7.690	3.788
TOTAL		-35.852	-37.878
UTILIDAD DEL EJERCICIO		359.587	316.623

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
CONTADOR

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013		2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	343.012		128.588
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.662.454		6.769.985
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 6.355.741	-	6.637.178
Otras entradas (salidas) de efectivo	36.300	-	4.219
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 51.239	-	31.817
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 51.238,86	-	33.325,15
Otras entradas (salidas) de efectivo			1.508,64
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 49.250	-	170.937
Financiación por préstamos a largo plazo	62.898		-
Pagos de préstamos	- 76.446	-	90.937
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 35.702	-	80.000
Aumento Neto de Fondos Disponibles	242.524	-	74.165
Efectivo y Equivalentes al inicio del período	394.239		636.762
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	636.762		562.597
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETAS Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
<u>Ajustes que concilian la pérdida con el efectivo</u>			
<u>utilizado en actividades de operación:</u>			
Utilidad Neta del Ejercicio	534.616		480.968
Depreciaciones Y Amortización	25.167		22.102
Deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	12.323		2.639
Provisiones	-		46.461
Participación Trabajadores	- 80.192	-	92.201
Impuesto a la Renta	- 94.837	-	72.145
<u>Cambios en activos y pasivos de operaciones</u>			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales	- 120.987	-	200.588
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	- 8.845		10.012
(Aumento) Disminución Anticipos Proveedores	-	-	27.119
(Aumento) Disminución Inventarios	- 63.630	-	385.779
(Aumento) Disminución en Otros Activos	- 7.967	-	109.579
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	108.352		338.481
Aumento (Disminución) Anticipo Clientes	- 14.100		19.988
Aumento (Disminución) Beneficios Empleados	-		15.021
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	53.112		56.511
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	-		23.817
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	343.012		128.588

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
CONTADOR

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. ADOPCIÓN NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL NETO
SALDO INICIAL	70.000					985.026
AUMENTO DE CAPITAL	80.000	42.581	451.044	61.814	359.587	80.000
PAGO DE DIVIDENDOS					-80.000	-80.000
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES					-80.000	-80.000
TRANSFERENCIA A UTILIDAD ACUMULADA			199.587		-199.587	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO					480.968	480.968
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%					-72.145	-72.145
IMPUESTO A LA RENTA 22%					-92.201	-92.201
SALDO NETO DEL PATRIMONIO AL 31/12/2014	150.000	42.581	650.631	61.814	316.623	1.221.649

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2014

1. .-Antecedentes

TONICOMSA S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador mediante escritura celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Doctor Marcos Díaz Casquete el 16 de enero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 15 de marzo del 2004.

La Compañía cambió su domicilio al Distrito Metropolitano de Quito y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil el 15 de septiembre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 4 de junio del 2010 y en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de mayo del 2010.

La compañía tiene por objeto la comercialización de productos como: Accesorios y Materiales de Limpieza, Equipos contra Incendio, Equipos de Protección Personal, Herramientas Agrícolas, Mallas y Telas de Protección, Maquinarias y Herramientas Stanley (HIDRAULICS, D-WAL, PROTO), Material de Empaque, Material de Ferretería, Material de Riesgo, Material de Señalización, Geotextiles, Geomallas, Geomembranas, Plásticos, Sogas, Hilos y Cuerdas.

El tiempo de duración para esta compañía es de cincuenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía se encuentra ubicada en la Calle Medicinwow y El Vergel Carapungo, su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 0992342684001.

2. .- Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. 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 en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y reconocimiento de su interés implícito.

c) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año 2014 se consideró como tasa de descuento el 6%.

d) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía realiza la provisión financiera para cuentas incobrables de acuerdo a la política establecida como se detalla a continuación:

DETALLE	DESDE	HASTA	PORCENTAJE
Cartera Vencida	1 días	30 días	0.00%
Cartera Vencida	31 días	60 días	3.00%
Cartera Vencida	61 días	90 días	5.00%
Cartera Vencida	91 días	120 días	7.00%
Cartera Vencida	121 días	150 días	9.00%
Cartera Vencida	151 días	180 días	11.00%
Cartera Vencida	181 días	en adelante	13.00%

e) Valuación De Inventarios.-

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

f) Valuación De Propiedades, Planta Y Equipo.-

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada	Valor Residual	
EDIFICIOS	30	20%	Del costo histórico
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3	2%	Del costo histórico
EQUIPO DE OFICINA	6	5%	Del costo histórico
MUEBLES Y ENSERES	10	10%	Del costo histórico
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	8	20%	Del costo histórico

g) Obligaciones Laborales.

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

h) Provisión para jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

3. - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2013	2014
Caja	600	600
Caja Chica	400	400
Caja Chica Peajes	200	200
Bancos	636.162	561.997
Banco del Pichincha	636.162	561.018
Banco del Pacífico	0	979
Total	636.762	562.597

4. - Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2013	2014
Clientes	953.104 (i)	1.154.817
Cheques Posfechados	77.836	76.638
Diferencias Menores	-	19
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(51.116) (ii)	(67.822)
Total	979.825	1.163.652

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas en la matriz. Los plazos referenciales al momento de otorgar un crédito son: 30, 45, 60, y 90 días (como plazo máximo), los mismos que son analizados y negociados por la Jefatura de Ventas y aprobados por Gerencia General y/o Subgerencia.

- (ii) A continuación un detalle del movimiento de cuentas incobrables.

PROVISION ACUMULADA AL 31/12/2013	51.062
(+) PROVISION AÑO 2014	16.760
(=) TOTAL PROVISIÓN ACUMULADA AL 31/12/2014	67.822

En nuestra opinión de acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de acuerdo a la política de la compañía, para cuentas incobrables para el ejercicio 2014 se encuentra razonable.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar aplicando una tasa del 6%, el ajuste no es representativo.

5. - Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2013	2014
Cuentas por Cobrar Accionistas	5.224	-
Cuentas por Cobrar Empleados	4.600 (i)	4.920
Valores a Liquidar	-	2.089
Garantías no Efectivas	15.616 (ii)	19.936
Otras Cuentas por Cobrar	10.984	3.787
	36.424	30.732

- (i) Corresponde a préstamos y anticipos entregados para alimentación y movilización de empleados.
- (ii) Valor entregado como garantía al Consorcio Puerto Limpio por la venta de encauchados y botas plásticas, y a Enterprise.

6. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2013	2014
Inventario de Mercaderías	899.282 (i)	1.257.194
Provisión por Lento Movimiento	(4.497)	(7.136)
Importaciones en Tránsito	797	2.340
Otros Inventarios	36.116	62.441
	<u>931.699</u>	<u>1.314.839</u>

- (i) La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización (VNR) verificando que la mercadería se encuentra registrada a su costo que es menor al VNR.

7. .- Impuestos

Un resumen de impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2013	2014
Retención en la Fuente	0 (i)	65.115
Reclamos SENAE	981	40.269
Total	<u>981</u>	<u>105.384</u>

- (i) Corresponde Retenciones en la Fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo 2014.
- (ii) Corresponde al reclamo realizado a la SENAE por cambio de partida arancelaria en la importación de Paños absorbentes de hidrocarburos. Éste se encuentra en proceso judicial.

8. .- Servicios y Otros Pagos por Anticipado

Un resumen de servicios y otros pagos por anticipado al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2013	2014
Seguros Pagados por Anticipado	14.237	15.092
Anticipo a Proveedores	-	(i) 27.119
Total	14.237	42.212

- (i) Corresponde a anticipos entregados a proveedores por la compra venta, manufactura y diseño de materiales.

9.- Propiedad, Planta Y Equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2014, se detalla a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2013	2014
Construcciones en Curso	-	3.249
Edificios	40.296	40.296
Muebles y Enseres	21.144	21.144
Maquinaria y Equipo	-	7.117
Equipo de Computación	21.571	20.062
Vehículos y Equipo de Transporte	294.911	309.972
Equipos d Oficina	3.418	4.840
TOTAL	381.341	(i) 406.680
Depreciación Acumulada		
(-) Depreciación Acumulada	- 194.274	- 211.187
TOTAL ACTIVOS FIJOS	187.066	195.493

- (i) A continuación un detalle de los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo

	(Expresado en Dólares)	
Saldo del año anterior		381.341
Adquisiciones y Reclasificaciones		38.828
Construcciones en curso	3.249	
Maquinaria y Equipo	7.117	
Vehículos y Equipos de Transporte	27.041	
Equipo de Oficina	1.421	
Bajas y Reclasificaciones		-13.489
Equipo de Computación	-1.509	
Vehículos y Equipos de Transporte	-11.980	
Sado al 31 de Diciembre del 2014		406.680

10.-Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

		(Expresado en dólares)	
		2013	2014
Proveedores		1.145.518	1.483.999
	Total	1.145.518	1.483.999

- (i) Corresponde a los proveedores de los diferentes artículos que comercializa la compañía. El plazo concedido por los proveedores nacionales oscila entre 30 y 120 días. Para proveedores del Exterior el plazo oscila entre 30 y 90 días.

11.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Un resumen de obligaciones con Instituciones Financieras por pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

		(expresado en dólares)	
		2013	2014
Instituciones Financieras Nacionales		22.290	29.436
Instituciones Financieras del Exterior		71.198	-
	Total	93.488	29.436

- (i) Un detalle de las obligaciones mantenidas en Instituciones Nacionales se detalla a continuación:

BANCO	CONTRATO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	% INTERÉS	CAPITAL	SALDO
PICHINCHA	162494900	27/11/2012	12/11/2015	11,23%	30.000	10.252
PRODUBANCO	212444	05/06/2013	04/05/2016	11,23%	26.365	9.487
PICHINCHA	202169300	30/04/2014	25/04/2015	11,23%	25.000	8.645
Tarjeta de Créditos						1.052
Total Según Tabla de Amortización						29.436
Según Balance						29.436
Diferencia						0

12.-Beneficios Sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2013	2014
Aportes IESS por pagar	10.365	12.359
Fondo de Reserva por Pgar	280	554
Préstamos Quirografarios	406	914
Préstamos Hipotecarios	1.757	1.757
Sueldos por Pagar	0	84
Décimo Tercer Sueldo	4.017	4.768
Décimos Cuarto Sueldo	4.539	5.286
Vacaciones por Pagar	12.587	29.702
Bonificaciones por Pagar	0	500
Comisiones por Pagar	6.987	7.590
Liquidaciones por Pagar	0	492
Participación Trabajadores	80.192 (i)	72.145
Total	121.131	136.151

- (i) Corresponde a la Participación de las utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2014 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 18.

13.- Obligaciones Fiscales

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2013	2014
IVA en Ventas	20.000	13.000
Servicio de Rentas Internas	26.420	20.497
Impuesto a la Renta por Pagar	29.912	(i) 92.201
TOTAL	76.332	125.698

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2014 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 19.

14.-Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 es como sigue

	(expresado en dólares)	
	2013	2014
Cuentas por pagar Accionistas	-	14.869
Anticipo Clientes	-	(i) 19.988
Cuentas por pagar Gastos de Caja Chica	71	112
Fondo de Acumulación Spark	13.481	-
Salida de Divisas Importaciones	14.192	34.210
Varios	-	5.327
	27.745	74.506

- (i) Un detalle de los anticipos de clientes a continuación:

	(expresado den dólares)
Anticipo BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.	2.018
Anticipo PROTOCA S.A. PRO TSA	5.239
Anticipo ENAMI EP	7.475
Anticipo CLIENTES EN GENERAL	5.255
Total	19.988

15.- Obligaciones Financieras por Pagar Largo Plazo

	(Expresado en dólares)	
	2013	2014
Préstamo Banco Pichincha Contrato N° 1624949-00	10.252	0
Préstamo Banco Produbanco Solicitud N° 212444	12.898	(i) 3.410
Total	23.150	3.410

(i) Corresponde al siguiente detalle:

FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	% INTERÉS	CAPITAL	SALDO
05/06/2013	04/05/2016	11,23%	26.365	3.410
Total Según Tabla de Amortización				3.410
Según Balance				3.410
Diferencia				0

16.- Cuentas por Pagar Largo Plazo

	2013	2014
Cuentas por Pagar Sr. Andrés Martínez	301.903 (i)	298.626
Responsabilidad Garantía	15.616 (ii)	15.936
TOTAL	317.519	314.562

(i) Corresponde al saldo por un préstamo otorgado por el Sr. Andrés Martínez por el valor de USD 301.903 a la Compañía a una tasa de interés del 6.42% anual 2 años plazo.

(ii) Corresponde a la Garantía entregada al Consorcio Puerto Limpio.

17.- Prov. Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal de sus empleados desde el primer día de trabajo de acuerdo al cálculo actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

	(expresado en dólares)	
	2013	2014
Provisión Jubilación Patronal	- (i)	21.080
Provisión Desahucio	-	8.621
	-	<u>29.701</u>

- (i) El valor corresponde a los empleados mayores de diez años de acuerdo a la política de la compañía para realizar la contabilización.

18.- Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2014 es como sigue:

	(expresado en dólares)
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	480.968
15% Participación Trabajadores	<u>72.145</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	408.823

19.- Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2014, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(expresado en dólares)

Utilidad Contable	480.968
(-) 15% Participación Trabajadores	72.145
(-) Ingresos Excentos	0
(+) Gastos No Deducibles Locales	10.270
(+) Gastos incurridos para generar Ingreso Excento	0
(+) Participación Trabajadores Tribuible a Ingresos Excento	0
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discap.	0
(-) Deducción por Incremento Neto de Trabajadores	0
BASE IMPONIBLE	419.093
 22% IMPUESTO CAUSADO	 92.201

20.-Capital Suscrito y Pagado

De conformidad con la Escritura de Aumento de Capital celebrada el 23 de octubre del 2014 el capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2014 es de CIENTO CINCUENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 150.000) dividido en 150.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Andrés Martínez Hervas	\$ 148.125	\$ 148.125	99%
Olvia Hidalgo Barahona	\$ 1.875	\$ 1.875	1%
TOTAL	\$ 150.000	\$ 150.000	100%

21.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. La Compañía alcanza este porcentaje.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

22..-Aspectos Relevantes

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.
- ✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	✓ Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	✓ Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015 Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores ✓ Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) ✓ Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

- ✓ A partir del 05 de enero de 2015, inicia el registro del pago de la décima tercera remuneración. El proceso de registro de este pago se realizará tomando en cuenta el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC), de acuerdo al cronograma que se detalla a continuación:

NOVENO DIGITO DEL RUC	FECHA DE PAGO AL TRABAJADOR	FECHA DE REGISTRO DE DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN
1,2,3,4 y 5	Hasta el 24 de diciembre de 2014	5 al 30 de enero de 2015
6,7,8,9 y 0		2 al 27 de febrero de 2015

ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ En el Ecuador las exportaciones de petróleo tiene una incidencia económica importante, porque el financiamiento del presupuesto del Estado depende de este producto y se estima que el barril de petróleo estaría alrededor de los \$75,00 dólares por barril para el financiamiento del presupuesto y actualmente se encuentra alrededor de los \$45,00 dólares y el gobierno ha tomado medidas como: disminución del gasto público, disminuciones de inversiones, no incremento salarial de los servidores públicos, restricciones a las importaciones, creaciones de salvaguardias con los países de Colombia y Perú entre otras medidas.

✓ Para el año 2015 el país no tendrá un crecimiento en los mismos porcentajes que el año 2014 o quizá será menor.

✓ Se aprobó un Reglamento de parte del Parlamento Europeo que permitirá que, a partir de enero del 2015, los productos ecuatorianos continúen accediendo con exenciones arancelarias al mercado europeo.

Servicio de Rentas Internas

✓ En el Registro Oficial N° 408 de fecha 05 de enero del 2015 con resolución NAC-DGERCGC14-00001085Se actualiza los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales y de las sucesiones indivisas y del impuesto proveniente de las herencias, legados y donaciones.

Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2015, se modifican los valores de la tabla vigente para el ejercicio económico 2014, conforme el artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, a base de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2014.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo anterior, los rangos de la tabla prevista en el literal a) del artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, mismos que regirán, para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas para el ejercicio económico 2015, son los siguientes:

Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% impuesto Fracción Excedente
0	10.800	0	0%
10.800	13.770	0	5%
13.770	17.210	149	10%
17.210	20.670	493	12%
20.670	41.330	908	15%
41.330	61.980	4.007	20%
61.980	82.660	8.137	25%
82.660	110.190	13.307	30%
110.190	en adelante	21.566	35%

➤ **IASB emite modificaciones a la NIC1 Presentación de Estados Financieros**

✓ El 18 de Diciembre del 2014 el IASB emitió algunas modificaciones a la NIC 1, Presentación de Estados Financieros como parte de su principal iniciativa para mejorar la presentación y revelación en los informes financieros, el objetivo primordial es de que se pueda aplicar más el juicio al hacer las revelaciones.

Comité de Comercio Exterior COMEX

Mediante Resolución N° 011-2015 de fecha 06 de marzo del 2015, se publicó un listado de bienes que estarán sujetos a las nuevas medidas arancelarias, dicha resolución entrará en vigencia a partir del miércoles 11 de marzo del 2015. Se trata de un tributo adicional que se aplica sobre el arancel que ya tiene un bien importado, una especie de doble arancel o sobretasa. Este incremento va desde el 5% al 45% y afecta a 2.800 partidas; se excluyen medicamentos, artículos de higiene, cosméticos, repuestos, entre otros productos, la lista completa está publicada en la página web de la entidad.

23.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del informe de auditoría (marzo del 2015) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.