

INDUSTRIA LUDAFSA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDUSTRIA LUDAFSA S. A.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financiero	10 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
INDUSTRIA LUDAF A S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **INDUSTRIA LUDAF A S. A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por Normas Internacionales de Contabilidad, así como de Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **INDUSTRIA LUDAF A S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF e Internacionales de Contabilidad NIC, aplicables en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
INDUSTRIA LUDAFSA S. A.
Pagina # 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA LUDAFSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Contabilidad, y las emitidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Los Estados Financieros de **INDUSTRIA LUDAFSA S. A.**, cortados al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por nosotros. Con base a Normas Internacionales de Auditoría, así como con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los saldos al 31 de diciembre del 2013, se presentan en esquema comparativo, con los saldos al 31 de diciembre del 2014.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **INDUSTRIA LUDAFSA S. A.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Marzo 31 del 2015



C.P.A. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404

INDUSTRIA LUDAF S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

<u>Nota</u>	<u>ACTIVO</u>		<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
	ACTIVO CORRIENTE			
1	Efectivos y Equivalentes de Efectivo	US\$	49.630	23.386
3	Activos Financieros		239.999	256.878
4	Activos por Impuestos Corrientes		74.839	106.796
5	Inventarios		469.919	480.865
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		834.388	867.925
	ACTIVO NO CORRIENTE			
6	Propiedades Planta y Equipos		483.280	571.818
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		483.280	571.818
	TOTAL ACTIVO	US\$	1.317.668	1.439.743
	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE			
7	Cuentas y Documentos por Pagar		44.724	208.271
8	Obligaciones Bancarias Corrientes		21.426	11.726
9	Obligaciones con la Administración Tributaria		64.564	36.072
10	Otras Obligaciones Corrientes con el Personal		39.246	28.935
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$	169.960	285.004
	PASIVO NO CORRIENTE			
11	Obligaciones con Instituciones Financieras L/P		0	11.276
12	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas		637.018	749.127
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		637.018	760.403
	TOTAL PASIVO	US\$	806.977	1.045.408
	PATRIMONIO			
13	Capital Suscrito y/o Asignado		25.000	25.000
	Aporte Futuras Capitalización		112.194	112.194
	Reservas legales		14.257	14.257
	Resultados Acumulados		210.884	114.991
	Resultados del Ejercicio		148.355	127.893
	TOTAL PATRIMONIO	US\$	510.690	394.335
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.317.668	1.439.743

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA LUDAF S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	2.688.362	1.529.622
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>(1.768.229)</u>	<u>(753.069)</u>
GANANCIA BRUTA	920.133	776.553
GASTOS		
GASTOS DE VENTA	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION	(696.370)	(583.652)
GASTOS FINANCIEROS	<u>-</u>	<u>-</u>
	(696.370)	(583.652)
UTILIDAD ANTES DE INTERÉS E IMPUESTOS	223.764	192.901
(-) 15% TRABAJADORES	33.565	28.935
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	190.199	163.966
(-) 22% Y 23% IMPUESTO A LA RENTA	41.844	36.072
UTILIDAD NETA	<u><u>148.355</u></u>	<u><u>127.893</u></u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA LUDAFÁ S. A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	25.000	0	14.257	114.991	112.194	266.442
Transferencia a resultados acumulados		112.194			(112.194)	0
Utilidades del ejercicio					192.901	192.901
Distribución utilidades 2013					(28.935)	(28.935)
Impuesto a la renta 2013					(36.072)	(36.072)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25.000	112.194	14.257	114.991	127.893	394.335
Transferencia de Resultados Acumulados				127.893	(127.893)	0
Dividendos Pagados				(32.000)		(32.000)
Resultados del Ejercicio					223.764	223.764
Participación a Trabajadores					(33.565)	(33.565)
Impuesto a la Renta					(41.844)	(41.844)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	25.000	112.194	14.257	210.884	148.355	510.690

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA LUDAFSA S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	2.705.240	1.499.541
Inventario	10.945	174.515
Activos por Impuestos corrientes	31.957	(70.076)
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(2.554.453)	(2.129.069)
Impuestos corrientes por pagar	38.802	(2.819)
Otras Obligaciones Corrientes	0	3.202
Participación de trabajadores	(33.565)	(28.935)
Impuesto a la renta del ejercicio	(41.844)	(36.072)
Dividendos Pagados	(32.000)	0
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ 125.084	(589.713)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento de activo fijo	14.846	(159.189)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ 14.846	(159.189)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones bancarias corrientes	9.700	(109.992)
Obligaciones bancarias L/P	(11.276)	11.276
Obligaciones con Pagos diversos relacionados	(112.110)	691.576
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ (113.685)	592.860
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	26.245	(156.042)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	23.386	179.429
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 49.630	23.386

 REPRESENTANTE LEGAL

 CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA LUDAF S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos financieros al inicio del periodo	256.878	226.797
Ventas del ejercicio	2.688.362	1.529.622
Activos financieros al final del periodo	<u>(239.999)</u>	<u>(256.878)</u>
US\$	2.705.240	1.499.541
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	208.271	1.068.085
Pagos del periodo	2.390.906	1.269.254
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>(44.724)</u>	<u>(208.271)</u>
US\$	2.554.453	2.129.068
Efecto	US\$ 150.787	(629.527)
Activos por impuestos corrientes	31.957	(70.076)
Inventario	10.945	174.515
Impuestos corrientes por pagar	38.802	(2.819)
Otros documentos y cuentas por pagar	0	3.202
Participación de trabajadores	(33.565)	(28.935)
Impuesto a la renta del ejercicio	(41.844)	(36.072)
Incremento de activo fijo	14.846	(159.189)
Dividendos pagados	(32.000)	0
Obligaciones bancarias corrientes	9.700	(109.992)
Obligaciones bancarias L/P	(11.276)	11.276
Obligaciones con pagos diversos relacionados	<u>(112.110)</u>	<u>691.576</u>
	<u>26.245</u>	<u>(156.043)</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

INDUSTRIA LUDAF A S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

INDUSTRIA LUDAF A S. A., fue constituida mediante escritura pública en Guayaquil, el 11 de noviembre del 2004 e inscrita en el mismo año. El objeto dedicarse a la compra venta, importación, exportación, de productos de consumo masivo; su RUC es 0992379863001

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2013, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

INDUSTRIA LUDAFSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

INDUSTRIA LUDAFSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.