

QUELARIS ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2014	2013 (No Auditado)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	60,852...	89,954...
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	1,020,560...	906,094
Otras cuentas por cobrar	7	6,714...	5,132...
Inventarios	8	254,144...	228,322...
Activos por impuestos corrientes	9	105,429...	98,611...
Total activos corrientes		<u>1,447,699...</u>	<u>1,328,113...</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Planta y equipo	10	64...	317...
Total activos no corrientes		64...	317...
Total activos		<u>1,447,763...</u>	<u>1,328,430...</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	11	72,751...	592,452...
Otras cuentas por pagar	12	270...	50...
Cuentas por pagar relacionadas	13	796,510...	198,214...
Impuestos por pagar	9	821...	515...
Impuesto a la renta	21	19,511...	45,680...
Beneficios empleados corto plazo	14	2,230...	3,906...
Total pasivos corrientes		892,093...	840,817
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	13	240...	240...
Total pasivos no corrientes		240...	240...
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	23	180,800...	180,800...
Reservas	24	31,041...	31,041...
Resultados acumulados	25	343,589...	275,532...
Total patrimonio		555,430...	487,373...
Total pasivos y patrimonio		<u>1,447,763...</u>	<u>1,328,430...</u>


MÓNICA BURBANO
Gerente General


ANDRÉS TENORIO
Contador

Ver notas a los estados financieros

QUELARIS ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013 (No Auditado)</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	1,565,500...	2,104,264...
Costo de ventas	18	1,307,150...	1,741,264...
GANANCIA BRUTA		<u>258,350...</u>	<u>363,000...</u>
Gastos de administración	19	68,551...	50,533...
Gastos de ventas	20	70,882...	61,342...
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>118,917...</u>	<u>111,875...</u>
<u>Otros ingresos y (gastos):</u>			
Gastos financieros		30,229...	43,488...
Otros gastos netos de ingresos		1,120...	2,388...
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		87,568...	205,249...
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	21	19,511...	45,680...
Diferido		-...	-...
Utilidad del período		<u>68,057...</u>	<u>159,569...</u>
Utilidad del período atribuible a los propietarios	


MÓNICA BURBANO
Gerente General


ANDRÉS TENORIO
Contador

QUELARIS ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados		
				Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (No auditado)						
Aumento de capital	22 a 24	800...	15,084...	131,920	-...	147,804...
Apropiación de reserva legal		180,000	15,957	(15,957)	-	180,000
Utilidad neta				159,569		159,569...
Saldos al 31 de diciembre del 2013 (No Auditado)	22 a 24	180,800...	31,041...	275,532...	-...	487,373...
Utilidad neta				68,057...	-...	68,057...
Saldos al 31 de diciembre del 2014	22 a 24	180,800...	31,041...	343,589...	-...	555,430...


MONICA BURBANO
 Gerente General


ANDRES TENORIO
 Contador

Ver notas a los estados financieros

QUELARIS ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013 (No Auditado)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,415,143...	1,903,973...
Pagado a proveedores y empleados	(1,412,896)	(1,969,976)
Utilizado en otros	(31,349)...	(45,455)...
Efectivo neto utilizado (proveniente) en actividades de operación	<u>(29,102)...</u>	<u>(111,467)...</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-...</u>	<u>-...</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-...</u>	<u>-...</u>
EFFECTIVO:		
Disminución neta, durante el año	(29,102)	(111,467)...
Saldos al comienzo del año	89,954...	201,421
Saldos al final del año	<u><u>60,852...</u></u>	<u><u>89,954...</u></u>

(Continúa...)

MM

QUELARIS ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013 (No Auditado)</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	68,057	159,569
Partidas que no se realizaron con el ingreso o desembolso de efectivo:		
Depreciaciones	253	253
Provisión para impuesto a la renta	19,511	45,680
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	10,400	9,152
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(124,535)	(216,716)
(Aumento) Disminución en inventarios	(25,822)	29,667
(Aumento) Disminución en servicios y otros pagos anticipados	24,710	(142,443)
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(1,676)	3,371
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(29,102)</u>	<u>(111,467)</u>


MÓNICA BURBANO
Gerente General


ANDRÉS TENORIO
Contador

Ver notas a los estados financieros

QUELARIS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Políticas contables significativas	- 10 -
3.	Estimaciones y juicios contables	- 15 -
4.	Gestión del riesgo financiero	- 15 -
5.	Efectivo	- 17 -
6.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 17 -
7.	Otras cuentas por cobrar	- 18 -
8.	Inventarios	- 18 -
9.	Impuestos corrientes	- 18 -
10.	Planta y equipo	- 19 -
11.	Cuentas por pagar comerciales	- 19 -
12.	Otras cuentas por pagar	- 20 -
13.	Cuentas por pagar relacionadas	- 20 -
14.	Beneficios empleados corto plazo	- 20 -
15.	Participación a trabajadores	- 20 -
16.	Transacciones con partes relacionadas	- 21 -
17.	Ingresos	- 21 -
18.	Costo de ventas	- 22 -
19.	Gastos administrativos	- 22 -
20.	Gastos de ventas	- 22 -
21.	Impuesto a la renta	- 23 -
22.	Precios de transferencia	- 25 -
23.	Capital social	- 25 -
24.	Reservas	- 25 -
25.	Resultados acumulados	- 26 -
26.	Contingentes	- 26 -
27.	Eventos subsecuentes	- 26 -
28.	Aprobación de los estados financieros	- 27 -

QUELARIS ECUADOR S.A.

1. Información general

QUELARIS ECUADOR S.A., fue constituida el 28 de enero del 2010 con domicilio en la ciudad de Quito, e inscrita en Registro Mercantil el 5 de marzo del 2010.

El objeto social de la Compañía es la comercialización, importación, exportación, distribución de todo tipo insumos, materiales, suministros y productos industriales en general, materias primas, productos terminados, maquinaria y equipos industriales. Con fecha 19 de marzo del 2013 se realizó el aumento de capital de la Compañía y reformas de sus estatutos.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de QUELARIS ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (No Auditado), y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de QUELARIS ECUADOR S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando

el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. QUELARIS ECUADOR S.A., realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<u>Grupo</u>	<u>Tiempo</u>
Equipo de computación	3 años

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

2.8 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, QUELARIS ECUADOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en bancos: incluyen el efectivo en instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de QUELARIS ECUADOR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio 2013 (no auditado).

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$555,606
Índice de liquidez	1.6 veces
Pasivos totales / patrimonio	2 veces

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Bancos	60,852...	89,954...
Total	60,852...	89,954...

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Clientes locales	1,040,112...	915,246...
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(19,552)...	(9,152)...
Total	1,020,560...	906,094...

El período promedio de crédito por venta de bienes es de 90 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Corriente	149,578...	136,753
De 31 a 90 días	263,572...	157,906...
De 91 a 180 días	46,442...	152,182...
De 181 a 360 días	21,806...	467,245...
De 360 en adelante	558,714...	1,162...
Total	1,040,112...	915,246...

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene una cuenta por cobrar al cliente RESIFLEX S.A. por US\$558,714 la misma que se encuentra en proceso judicial de cobro. (Ver Nota 26)

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Anticipo proveedores	6,600...	4,332...
Otras cuentas por cobrar	114...	800...
Total	6,714...	5,132...

8. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Inventario mercadería	254,144...	228,322...
Total	254,144...	228,322...

El detalle de la mercadería se encuentra conformada de la siguiente forma:

	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Químicos	132,264...	153,898...
Caucho	121,880...	74,424...
Total	254,144...	228,322...

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado), la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente	81,985...	83,898...
IVA Crédito tributario	23,444...	14,713...
Total activos por impuestos corrientes	105,429...	98,611...
Pasivos por impuestos corrientes		
IVA por pagar	191...	102...
Retenciones en la fuente por pagar	630...	413...
Total pasivos por impuestos corrientes	821...	515...

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) los saldos de Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Equipo de computación	760...	760...
Depreciación acumulada	(696)...	(443)...
Total	64...	317...

Descripción	2014			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al Final del año
Equipo de computación	760...	...	-	760...
Total	760...	...	-	760...
Depreciación acumulada	(443)...	(253)...	-	(696)...
Total	(443)...	(253)...	-	(696)...

Descripción	2013 (No Auditado)			
	Saldo al inicio del Año	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al Final del año
Equipo de computación	760...	-...	-	760...
Total	760...	760...
Depreciación acumulada	(190)...	(223)...	-...	(443)...
Total	(190)...	(223)...	-...	(443)...

11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013 (No Auditado)
Proveedores del exterior	58,295...	581,368...
Proveedores locales	14,456...	11,084...
Total	72,751...	592,452...

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 días desde la fecha de la factura.

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado):

Descripción	31 de Diciembre 2013	
	2014	(No Auditado)
Otras cuentas por pagar corto plazo		
Otras cuentas por pagar	270...	50...
Total otras cuentas por pagar corto plazo	<u>270...</u>	<u>50...</u>

13. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación se muestra un resumen de las cuentas por pagar entre relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado):

Descripción	31 de Diciembre 2013	
	2014	(No Auditado)
QUELARIS INTERNACIONAL	796,494...	198,214...
QUELARIS PERÚ	16...	-...
Total otras cuentas por pagar corto plazo	<u>796,510...</u>	<u>198,214...</u>
QUELARIS INTERNACIONAL	240...	240...
Total otras cuentas por pagar largo plazo	<u>240...</u>	<u>240...</u>

14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2013 (No Auditado)	
	2014	
Participación trabajadores (Nota 16)	-...	-...
Sueldos por pagar	1,675...	3,508...
Vacaciones	155...	...
IESS por pagar	400...	398...
Total	<u>2,230...</u>	<u>3,906...</u>

15. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (No Auditado) la Compañía no calculó este beneficio puesto que su único empleado es accionista.

16. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014 y 2013 (No Auditado)

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013 (No Auditado):

Año 2014

Descripción	QUELARIS INTERNACIONAL	QUELARIS COLOMBIA	QUELARIS PERÚ
Saldo inicial	198,214...	-...	-...
Facturación recibida	966,217...	10,020...	125,623...
Provisión de costos	-...	-...	16...
Pagos emitidos	(367,937)...	(10,020)...	(125,623)...
Total	796,494...	-...	16...

Año 2013 (No Auditado)

Descripción	QUELARIS INTERNACIONAL	QUELARIS COLOMBIA	QUELARIS PERU
Saldo inicial	180,240...	-...	-...
Facturación recibida	198,214...	14,160...	28,251...
Capitalización	(180,000)...	-	-
Pagos emitidos	-...	(14,160)...	(28,251)...
Total	198,454...	-...	-...

17. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013 (No Auditado)
Venta de bienes importados	1,565,472...	2,103,853...
Otros ingresos ordinarios	28...	411...
Total	1,565,500...	2,104,264...

18. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013 (No Auditado)
Costo de venta de <i>productos importados</i>	1,307,150...	1,741,264...
Total	1,307,150...	1,741,264...

19. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013 (No Auditado)
Sueldos y salarios	22,200	22,000
Honorarios y comisiones	20,369	7,795
Seguridad social	4,547	4,506
Servicios básicos	1,551	1,859
Provisión cuentas incobrables	10,400	9,152
Impuestos y contribuciones	7,119	4,351
Depreciaciones	253	253
Otros servicios	2,112	617
Total	68,551	50,533

20. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013 (No Auditado)
Gastos comerciales	64,836	50,175
Gastos de viajes	2,592	9,205
Otros gastos de ventas	3,454	1,962
Total	70,882	61,342

21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	2014	2013 (No Auditado)
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	87,568	205,249
Más gastos no deducibles	1,120	2,387
Base imponible	88,688	207,636
Impuesto a la renta calculado por el 22%	19,511	45,680
Anticipo calculado	11,587	14,459
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	19,511	45,680

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2014	2013 (No Auditado)
Saldo inicial	45,680	39,162
Provisión del año	19,511	45,680
Compensación con retenciones	(45,680)	(39,162)
Saldo final	19,511	45,680

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$14,459; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$19,511. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$19,511 equivalente al impuesto a la renta.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2011 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 el siguiente:

- 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.

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.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

22. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2013 (No Auditado) (a ser declarado en 2014), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:



Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas



Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

La Compañía analiza este requerimiento y se toman las medidas que se consideran necesarias, sin embargo estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenida por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento del principio de plena competencia. El estudio realizado para los años 2014 y 2013 (no auditados) no determinaron ajustes por este concepto.

23. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía se encontraba conformado por 180.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas respectivamente.

Durante el año 2013 se realizó un aumento de capital por US\$180,000 mediante compensación de créditos según establecido en la Junta General Extraordinaria, celebrada 19 de Noviembre del 2012. Este aumento fue inscrito en el Registro Mercantil, el 30 de Abril del 2013.

24. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

25. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIFs.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

26. Contingentes

Juicios y litigios

Al 31 de diciembre del 2014, según confirmación de los asesores legales y de la Administración durante este período, la Compañía ha presentado medidas cautelares ante la Unidad Judicial Civil con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, por facturas impagas correspondientes a la compañía RESIFLEX DURAFLEX S.A., según los asesores los argumentos son fuertes y que han sido utilizados a favor de la Compañía para el cobro de la deuda.

El derecho de pago a favor de la Compañía, este pago podría darse ya sea en especie (maquinaria, equipos, inmuebles que mantiene RESIFLEX DURAFLEX S.A. de acuerdo a la información de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, pues su patrimonio neto asciende a USD\$3,106,553); sin embargo dicho pago no será a corto plazo pues existen varias fases que se deben cumplir. Con este juicio la Compañía entra a formar parte de los acreedores de RESIFLEX DURAFLEX S.A.

La cuantía de dicho proceso asciende a ochocientos cincuenta mil dólares (USD\$850,000) de los Estados Unidos de América, valor que incluye el capital adeudado, los intereses correspondientes, costas procesales y demás valores inherentes al mismo.

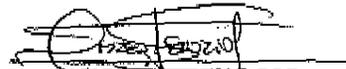
27. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 13 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.


MÓNICA BURBANO
Gerente General


ANDRÉS TENORIO
Contador