

GUMAXA S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Gumaxa S. A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad

La compañía está constituida en Ecuador desde 2006 y su actividad principal es la venta al por mayor de productos de confitería en el territorio ecuatoriano.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del inventario para consumo, el impuesto diferido, el pago del impuesto a la renta que fue incluido como gasto de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluyendo, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas. En el año 2014 no se realizó esta provisión debido a que hubo una pérdida en el periodo.

2.5 Inventario de Mercadería

Se registra al costo de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización, al considerar la regla establecida en la sección 13 de inventarios: costo o valor neto de realización VNR, el que resulte menor.

2.6 Propiedades y equipos

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el

estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Inmuebles	20
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos han sufrido alguna perdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal y desahucio, según las normas internacionales de información financiera NIIF, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad no reconoció provisión alguna debido a la poca antigüedad de su personal.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%. En el año 2014 no hubo participación trabajadores ya que el balance refleja una pérdida.

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2014 y 2013 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no amerita ser modificada.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

			2014		2013
Caja general			4.760,01		-
Banco Pichincha	US\$		6.551,02	US\$	62,86
Banco Macahala			25.367,22		2.194,71
	US\$		36.678,25	US\$	2.257,57

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

			2014		2013
Cientes locales	US\$		69.710,57	US\$	11.412,94
Cheques postfechados			54.471,69		24.793,65
Subtotal			124.182,26		36.206,59
Menos-Estimacion para cuentas incobrables				-	362,07
	US\$		124.182,26	US\$	35.844,52

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 45 días y no generan intereses.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

			2014		2013
Retenciones en la fuente año actual, y saldo	US\$		29.914,57	US\$	14.250,18
Credito Tributario			19.118,70		
Impuesto al valor agregado, iva			24.921,36		
I.S.D.			6.650,28		
	US\$		<u>80.604,91</u>	US\$	<u>14.250,18</u>

7. Inventario de mercadería

El inventario está constituido por confitería en general importada, no producida por la entidad e integridad por chupetes, galletas y gelatinas para consumo humano.

8. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

				2014		2013
Inmueble			US\$	91.385,01	US\$	91.385,01
Vehiculo				78.669,84		78.669,84
Muebles, enseres y equipos de oficina				25.551,29		25.551,29
Maquinarias y equipos				10.649,34		8.249,34
Equipos de computo				5.427,98		4.174,55
Subtotal				211.683,46		208.030,03
Menos-Amortizacion acumulada				- 97.791,07		- 65.165,84
			US\$	113.892,39	US\$	142.864,19

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Inmueble	Vehiculo	Muebles enseres e instalacion	Maquinaria y equipos	Equipos de computo	Total
Costo:						
Saldo al 31-dic-2013	91.385,01	78.669,84	25.551,29	8.249,34	4.174,55	208.030,03
Adiciones	-	-	1.093,00	1.307,00	1.253,43	3.653,43
Saldo al 31-dic-2014	91.385,01	78.669,84	26.644,29	9.556,34	5.427,98	211.683,46
Depreciacion acumulada						
Saldo al 31-dic-2013						65.165,84
Depreciacion año 2014	10.657,58	16.009,93	3.500,77	909,39	1.547,56	32.625,23
Saldo al 31-dic-2014						97.791,07
Saldo neto						113.892,39

9. Pasivos corrientes

Las cuentas por pagar corrientes por préstamos bancarios son las siguientes:

		2014
Banco Litoral	US\$	3.389,29
Banco Machala		27.547,03
Banco Pichincha		2.988,65
Banco Guayaquil		8.933,61
		42.858,58

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

			2014		2013
Proveedores locales					
Bienes y servicios	US\$	62.585,42	US\$	33.894,63	
Mercaderia		87.906,54			
Eurovehiculos		5.418,61		35.151,23	
Daihauto		-		6.759,00	
Otros		180.496,79		-	
Proveedores del exterior		38.510,08		35.508,21	
	US\$	374.917,44	US\$	111.313,07	

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios y los proveedores del exterior tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

			2014		2013
Impuesto a la renta a pagar	US\$	-	US\$	-	
Impuesto al valor agregado iva		24.991,43		3.171,64	
Retenciones de iva		217,21		268,51	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		1.661,90		585,67	
	US\$	26.870,54	US\$	4.025,82	

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		2014	2013
Utilidad Perdida antes de impuesto	-	595,04	32.525,42
Partidas de conciliacion			
Mas gastos no deducibles		72.324,00	15.185,24
Menos incremento neto de empleos			-
Menos trabajadores con discapacidad			-
Utilidad gravable		71.728,96	47.710,66
Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta corriente		15.780,37	10.496,35
Anticipo de impuesto a la renta		9.069,26	7.760,77
Menos retenciones efectuadas en el año	-	18.309,55	- 15.960,78
Credito tributario	-	11.605,02	- 8.785,74
Impuesto a la renta a pagar	-	14.134,20	- 14.250,17

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterios en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012, y 22% a partir del año 2013.

Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

			2014		2013
Beneficios sociales, decimos	US\$	7.166,86		US\$	6.120,00
Participacion trabajadores		-			5.739,78
	US\$	7.166,86		US\$	11.859,78

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

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

			2014		2013
Banco Pichincha , prestamo prendario con vencimiento diciembre 2014, dividendos mensuales e intereses del 9,06%	US\$	-	US\$	17.126,62	
Banco Guayaquil , prestamo prendario con vencimiento septiembre 2015, dividendos mensuales e intereses del 11,23%		-		19.709,93	
Banco Litoral , prestamo prendario con ven cimiento agosto 2015, dividendos mensua les e interes del 11,00%		-		7.215,06	
Banco de Machala , prestamo prendario con vencimiento hasta agosto 2014, dividendos mensuales e interes del 9,06%		97.761,76		34.979,34	
Eurovehiculos		26.999,08			
Subtotal		124.760,84		79.030,95	
Menos - Porcion corriente		- 48.277,19		- 67.446,36	
	US\$	76.483,65	US\$	11.584,59	

14. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de valor nominal unitario. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

Aumento para futura capitalización. Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones, que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. Representa una apropiación voluntaria para futuras eventualidades. Esta reserva es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizada en su totalidad.

Efecto por la aplicación de las NIIF. Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

15. Transacciones con Partes Relacionadas

Se realizaron transacciones por un valor de \$ 103.539,60 con una relacionada.

16. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas por su naturaleza es como sigue:

			2014	2013
Inventario Inicial			80.178,13	100.222,62
Compras				
Locales			102.479,77	180.521,47
Importaciones			953.835,69	698.218,13
Invent.final, neto de invent.caducado US\$ 10,857,74			- 64.076,77	- 80.178,13
Costo de ventas			1.072.416,82	898.784,09

Un detalle de gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

			2014
Personal			78.823,14
Aporte patronal y fondo de reserva			11.747,33
Beneficios Sociales D.T.S. y D.C.S.			26.819,20
Honorarios			4.443,31
Arrendamiento			11.071,48
Mantenimiento y reparaciones			38.430,63
Combustibles y lubricantes			3.916,90
Suministros materiales y repuestos			19.437,50
Depreciaciones			25.496,88
Gastos financieros			14.356,65
Otros servicios			28.313,59
Otros bienes			16.197,02
Otros gastos varios			8.265,46
Total			287.319,09

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 1 de enero y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 10 de marzo del 2014.



ING.COM. MA.DEL CISNE SEDAMANOS JIMENEZ
RUC # 1102895107001
REG. # 0.9357
CONTADORA
GUMAXA S.A.