ECUAEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. IDENTIFICACIÓN Y CAPITAL SOCIAL

La compañía, **ECUAEX S.A.**, con domicilio en la ciudad de Quito, fue creada mediante escritura pública otorgada por el Dr. José Vicente Troya, Notario Segundo del Cantón Quito, el 19 de diciembre de 1974.

El capital suscrito y pagado de la compañía actualmente se encuentra conformado de la siguiente manera:

NOMINA	CARGO	VALOR ACCIONES
Sr. Patricio Abelardo Cruz Cevallos	Gerente General	\$ 42.500,00
Srta. Gabriela Cruz Caicedo	Accionista	\$ 7.500,00
Total		\$ 50.000,00

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros

ECUAEX S.A., ha preparado sus estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera, en cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, sobre bases y prácticas aplicables a una empresa en marcha, las mismas que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos, en el transcurso del movimiento económico y financiero del negocio.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF's Completas.

Para el registro de sus transacciones, utiliza el dólar americano, moneda de curso legal vigente en el país. Los registros contables se los realiza al costo histórico.

Sus políticas contables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y en la normatividad dispuesta por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que requieren que la administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos, se basaron en la mejor utilización de la información disponible.

La información contable que figura en los estados financieros analizados, es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

Principales políticas contables.

a) Negocio en Marcha

ECUAEX S.A., es una compañía con antecedentes de operación y se considera una empresa en marcha por el volumen de sus operaciones, por el movimiento económico y el tiempo proyectado de funcionamiento de acuerdo a su constitución.

b) Presentación de estados financieros

El Estado de situación financiera se encuentra clasificado en: **Corriente y No Corriente**. Las partidas están presentadas de acuerdo a su liquidez.

El Estado de resultados presenta las partidas clasificadas de acuerdo a su naturaleza.

El Estado de Flujo del Efectivo, se elaboró en base al método directo, el mismo que considera los flujos y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, en actividades de operación, inversión y financiación.

El Estado de cambios en el Patrimonio, presenta los saldos reales al inicio y final del periodo, con las partidas del resultado integral.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo los saldos disponibles en las cuentas bancarias utilizadas en el desenvolvimiento de su actividad y las inversiones a corto plazo. Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, considera como equivalente de efectivo a las inversiones cuyo vencimiento es de tres meses o menos.

d) Inversiones

Las inversiones se presentan a su valor original, se mantienen hasta su vencimiento o son renovadas de acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas.

e) Cuentas por Cobrar

Este rubro se encuentra conformado por las partidas originadas en la actividad de la empresa y lo constituyen los valores pendientes de cobro a clientes, préstamos a empleados y otras cuentas, las mismas que se reconocen en su valor nominal, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto y son recuperadas de acuerdo a las condiciones establecidas.

Dentro de este rubro se considera además la provisión para incobrables, la misma que se la calcula y registra de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y a lo dispuesto en el Art. 25, numeral 3 del Reglamento correspondiente.

f) Pagos por anticipado

En este rubro se registran los gastos y servicios pagados que se devengarán en el futuro y serán reconocidos cuando se hayan devengado en su totalidad. Se incluyen el crédito tributario de IVA en compras y el impuesto a la renta, los mismos que se generan por las retenciones efectuadas.

g) Inventarios

Este rubro lo conforman: “Maquinarias y Equipos”, “Repuestos” y “Tubería- Accesorios” y “Accesorios para maquinaria”, los mismos que se registran al costo promedio de adquisición, incluidos los gastos de importación y transporte hasta su ingreso a bodega.

h) Propiedad, planta y equipo.

Los elementos que constituyen este grupo, están expuestos tanto en su reconocimiento inicial así como medición subsecuente, a su costo histórico menos la depreciación legal dispuesta para cada elemento.

El costo de las reparaciones y mantenimiento, se cargan al gasto en el periodo en las que se realizan.

La depreciación de los componentes del grupo se calcula usando el método lineal, considerando el tiempo de vida útil estimado legalmente, en los porcentajes que se describen a continuación:

TIPO DE ACTIVO	PERIODO DE VIDA UTIL (En años)	% DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipos de Limpieza	10	10
Equipos de Computación	5	20

Nota: La utilidad o pérdida que surja al momento de la venta de un activo, se establece en base a su valor en libros y al valor de venta, la diferencia se registra en el estado de resultados.

i) Proveedores

El valor pendiente de pago a los proveedores nacionales y del exterior por adquisición Maquinaria, Equipos y Repuestos, se registran y reconocen a su valor nominal.

j) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras con bancos, se registran y reconocen a su valor neto.

k) Beneficios a los empleados

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Institución en caso de producir utilidades, paga a sus trabajadores la participación del 15% sobre las mismas, antes del cálculo de impuestos.

l) Dividendos

Los dividendos a favor de los accionistas son reconocidos como pasivo en el periodo que son aprobados o cuando se crea la obligación, de acuerdo a las disposiciones legales o políticas aprobadas por la Junta General y se cancelan en el siguiente periodo de acuerdo a la disponibilidad de recursos.

m) Impuesto a la renta:

El impuesto a la renta corresponde al 22% de la Utilidad antes de impuestos y se la calcula luego de haber sido realizada la Conciliación Tributaria pertinente.

La provisión para el impuesto a la renta, se calcula de acuerdo a la tasa aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, de acuerdo al impuesto por pagar exigible.

3. CAJA –BANCOS 45.154,45

En esta cuenta se registran el valor disponible que la Empresa mantiene en efectivo en las cuentas que se detallan a continuación:

Caja	1.005,52
Bancos	18.752,62
Inversión en Produbanco	25.396,31
TOTAL	45.154,45

4. ACTIVOS FINANCIEROS 448.953,33

En esta cuenta se registra el valor correspondiente a los saldos pendientes de cobro a los clientes, así como también la Provisión Acumulada, conforme se detalla a continuación:

Clientes Nacionales	447.910,00
Cuentas por Cobrar Varias	286,59
Préstamo Empleados	5.033,32
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(4.276,58)
TOTAL	448.953,33

5. INVENTARIO 1.819.181,59

En esta cuenta se registra al costo promedio la maquinaria, equipos y repuestos, que no exceden su valor neto de realización, de acuerdo al siguiente detalle:

Inv. Prod. Terminados y Mercadería Almacenada	1.494.545,72
Mercaderías en Tránsito	330.592,33
(-) Prov. Obsolescencia Inventarios	(5.956,46)
TOTAL	1.819.181,59

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS 37.991,27

En esta cuenta se registran los valores que se ha pagado por anticipado y se los reconocerá cuando se hayan devengado, de acuerdo al siguiente detalle:

Servicios Pagados por Anticipado	3.317,99
Anticipos a Proveedores	31.918,74
Otros Anticipos Entregados	2.170,44
Anticipos a Empleados	584,10
TOTAL	37.991,27

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 159.587,90

En esta cuenta se registran los valores por crédito tributario de IVA en compras e Impuesto a la Renta, que se ha generado en el ejercicio económico por las retenciones efectuadas, de acuerdo al siguiente detalle:

Crédito Tributario Empresa (IVA)	112.481,53
Crédito Tributario Empresa (I.R.)	47.106,37
TOTAL	159.587,90

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 1.341.955,24

En esta cuenta se registran los valores de los activos fijos de propiedad de la Empresa a su valor histórico, así como también la respectiva depreciación acumulada, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	1.070.459,53
Muebles y Enseres	62.078,92
Maquinaria y Equipo	107.137,63
Equipo de Computación	42.952,55
Vehículos, Equipo De Transp. Y Equipo. Cam.	190.433,30
(-) Dep. Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(131.106,69)
TOTAL	1.341.955,24

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 1.492.040,69

En esta cuenta se registran las Obligaciones comerciales contraídas con Proveedores Locales y del Exterior, de acuerdo al siguiente detalle:

Proveedores Locales	316.059,87	
Proveedores del Exterior	1.175.980,82	
TOTAL	1.492.040,69	
10. OBLIG. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		17.784,21
<p>En esta cuenta se registran las obligaciones menores a 1 año contraídas por la empresa con instituciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:</p>		
Visa Produbanco	10.636,70	
Préstamo Produbanco	7.147,51	
TOTAL	17.784,21	
11. PROVISIONES		20.610,21
<p>En esta cuenta se registra las provisiones por Impuesto Salida de Divisas y de Gasto Mantenimiento, conforme se detalla a continuación:</p>		
Provisión Impuesto Salida de Divisas	16.360,21	
Provisión Gasto Mantenimiento	4.250,00	
TOTAL	20.610,21	
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		296.322,89
<p>En esta cuenta se registran los valores de las obligaciones con la Administración Tributaria, con el IESS, provisiones sociales y dividendos por pagar a los accionistas, conforme se detalla a continuación:</p>		
IVA Ventas 12%	19.125,46	
Retención Impuesto a la Renta	8.348,15	
Retención IVA	7.397,31	
Impuesto a la Renta por Pagar Ejercicio	67.514,97	
Obligaciones con el IESS	20.397,15	
Beneficios de Ley Empleados	54.864,27	
Participación Trabajadores por Pagar	43.018,36	
Dividendos por Pagar	75.657,22	
TOTAL	296.322,89	
13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS		5.286,20
<p>En esta cuenta se registra el interés por devengar.</p>		

14. ANTICIPOS DE CLIENTES **25.767,38**

En esta cuenta se registra los anticipos recibidos por parte de los clientes.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR **1.062.079,44**

En esta cuenta se registra las Obligaciones que la empresa mantiene con el accionista Patricio Cruz.

16. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS **648.420,44**

En esta cuenta se registran los valores por Jubilación Patronal e Indemnización laboral, de acuerdo al siguiente detalle:

Provisión Jubilación Patronal	543.641,44
Provisión Indemnización Laboral	104.779,00
TOTAL	648.420,44

17. PASIVO DIFERIDO **14.554,78**

En esta cuenta se registra el valor del gasto no deducible, derivado de la diferencia de la depreciación del vehículo adquirido por el valor de \$ 101.158,07, en aplicación a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario, este valor se irá devengando anualmente durante cinco años.

18. CAPITAL SOCIAL **50.000,00**

En esta cuenta se registra el valor del Capital Suscrito y Pagado, señalado en el numeral 1.

19. APOORTE SOCIAL ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN **2.466,00**

En esta cuenta se registra el valor de las aportaciones de los socios para futura capitalización

20. RESERVAS **47.211,33**

En esta cuenta se registra los valores de Reserva Legal y Facultativa, como sigue:

Reserva Legal	25.000,00
Reserva Facultativa y Estatutaria	22.211,33
TOTAL	47.211,33

21. RESULTADOS ACUMULADOS**-5.975,51**

En esta cuenta se registran los valores de Ganancias Acumuladas de los ejercicios anteriores y el resultado proveniente de Adopción por NIIF's, de acuerdo al siguiente detalle:

Ganancias Acumuladas	165.505,86
Resultado Proveniente de Adop. Por NIFF's.	(171.481,37)
TOTAL	<u>-5.975,51</u>

22. INGRESOS**5.116.866,64**

En este grupo se registran los ingresos provenientes de las ventas, prestación de servicios y otros conceptos, de acuerdo al siguiente detalle:

Venta de Maquinaria y Equipo	2.919.029,16
Venta de Rep. Importados	603.677,61
Venta de Tubería y Accesorios	710.669,88
Venta de Accesorios Maquina	414.946,17
Venta Rep. Nacionales	22.465,59
Prestación de Servicios	140.856,33
Otros Ing. de Activ. de Orden	296.535,08
(-) Descuento en Ventas	(90.283,49)
(-) Devolución en Ventas	(69.616,27)
Intereses Financieros	3.155,46
Otras Rentas	165.431,12
TOTAL	<u>5.116.866,64</u>

23. COSTOS Y GASTOS**4.940.610,92**

En este grupo se registran todos los valores desembolsados por la empresa durante el periodo 2014, detallado de la siguiente manera:

Costo de Venta Maquinaria y Equipo	2.199.211,22
Costo de Venta de Rep. Importados	400.686,43
Costo de Venta de Tubería y Acces.	400.632,51
Costo de Venta de Acces. de Maquinaria	260.356,74
Costo de Venta Rep. Nacionales	15.870,81
Descuentos y Devoluciones Comp. Rep.	(36.329,39)
Gasto de Ventas	681.241,57
Gastos Administrativos	907.820,07
Gastos Financieros	111.120,96
TOTAL	<u>4.940.610,92</u>

24. RESULTADO DEL EJERCICIO

176.255,72

En esta cuenta se registra el resultado obtenido en las operaciones realizadas por la empresa durante en el periodo 2014, como sigue:

Total Ingresos	5.116.866,64
Total Egresos	<u>4.940.610,92</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>176.255,72</u></u>

25. HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo analizado se han presentado varios hechos relevantes, que esta auditoría considera deben ser mencionados:

- La Compañía el 23 de septiembre de 2014, ha realizado con la CORPORACION “NUMEN” S.A., un contrato de licenciamiento del “Sistema PAC”. La ejecución de este sistema se la aplicará en el ejercicio económico 2015.
- El 29 de septiembre de 2014, la compañía ha contratado con el grupo PROVEDATOS, la emisión de facturas electrónicas, conforme a los requerimientos establecidos por el SRI.
- El 2 de diciembre de 2014, contabilidad ha procedido a activar en el Balance dentro del Grupo de “Propiedad Planta y Equipo” el valor de \$ 1.070.459,53; correspondiente a la edificación realizada por la empresa.

VENTA DE ACTIVOS FIJOS

- El 12 de junio de 2014 se vendió a la señora Carolina Larrea el almacén y parqueadero de propiedad de la Compañía, los mismos que se encuentran ubicados en el edificio Multicentro. Esta venta se la realiza en base a la autorización concedida por la Junta General de Accionistas, la misma que fue aprobada el 06 de marzo de 2014, según consta en el Acta N° 75, de Junta General Extraordinaria de accionistas. Como producto de esta venta la Compañía obtuvo una utilidad de \$ 7.963,60.

- El 11 de diciembre de 2014, la compañía realiza la venta de las oficinas 1101 y 1102 estacionamientos y bodegas, que son de su propiedad y que se encuentran ubicadas en el Edificio Multicentro, a la Corporación Líderes. Esta venta se la realiza en base a la autorización concedida por la Junta General de Accionistas, la misma que fue aprobada el 17 de febrero de 2014, según consta en el Acta N° 74, de Junta General Extraordinaria de accionistas. Como producto de esta venta la Compañía obtuvo una utilidad de \$ 41.182,25

26. EVENTOS POSTERIORES

- Entre el 31 de diciembre de 2014, fecha de cierre de los estados financieros y el 23 de abril del 2014, fecha de culminación del examen de auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la situación financiera de la Compañía.