

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014  
Expresado en dólares de E.U.A.



**REALIZADO POR:**

**Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.  
CONTADOR GENERAL  
REG 17-04614**

**QUITO, MARZO 2014**

# ÍNDICE

Nota 1 – Información General .....	3
Nota 2 – Políticas Contables Significativas .....	3
Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo .....	9
Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar.....	9
Nota 5 – Anticipo a Proveedores .....	10
Nota 6 – Inventarios.....	10
Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo .....	11
Nota 8 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar.....	12
Nota 9 – Pasivos Acumulados .....	12
Nota 10 – Participación Trabajadores.....	12
Nota 11 – Impuestos .....	13
Nota 12 – Obligación por Beneficios Definidos.....	16
Nota 13 – Patrimonio.....	17
Nota 14 – Ingresos Operacionales .....	18
Nota 15 – Costo y Gastos por su Naturaleza.....	18
Nota 16 – Otros Ingresos .....	20
Nota 17 – Otros Egresos .....	20
Nota 18 – Garantías .....	21
Nota 19 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa.....	21

## Nota 1 – Información General

**Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada en el cantón Quito, el 15 de Marzo de 1976, con el objeto social de la fabricación de escobas, cepillos y trapeadores; importación de materia prima y materiales necesarios para la producción de dichos artículos.

## Nota 2 – Políticas Contables Significativas

### *2.1 Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### *2.2 Bases de preparación*

Los estados financieros de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo*

Los estados financieros de **Compañía Ecuatoriana De Productos Para El Aseo CEDEPPA CÍA. LTDA.**, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio sobre la venta es de 64 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4

## **2.5 Inventarios**

Están valuados como sigue:

**Materias primas, y materiales:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

**En proceso y terminado:** al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

**Importaciones en tránsito:** registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

### **2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Maquinaria y Equipo	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Vehículo	10-15
Equipo de Computación	5

### **2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda.**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## **2.7 Activos intangibles**

### **2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

### **2.7.2 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

## **2.8 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 8

## **2.10 Impuestos**

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

### **2.10.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.10.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

### **2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

## **2.12 Beneficios a empleados**

### **2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

### **2.12.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.13.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **2.14 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.

#### **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	280	270
Bancos	<u>205,953</u>	<u>211,429</u>
Total	<u>206,233</u>	<u>211,699</u>

### **Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	402,797	419,060
Empleados	154,068	58,021

Accionistas	312,310	211,135
Otras cuentas por cobrar	5,932	5,482
Costo amortizado prestamos empleados	(9,856)	(2,716)
Costo amortizado prestamos accionistas	(23,945)	(16,151)
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(16,446)</u>	<u>(12,055)</u>
Total	<u>824,860</u>	<u>662,776</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	(12,055)	(18,107)
Ajustes	14	11,595
Provisión	<u>(4,405)</u>	<u>(5,543)</u>
Saldos al final del año	<u>(16,446)</u>	<u>(12,055)</u>

#### **Nota 5 – Anticipo a Proveedores**

Un resumen de Anticipo a Proveedores es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo a Proveedores	192,272	16,181
Anticipo Honorarios	86,420	171,552
Costo Amortizado – anticipo a proveedores	<u>(14,741)</u>	<u>(13,123)</u>
Total	<u>263,951</u>	<u>174,610</u>

#### **Nota 6 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario Materia Prima	177,774	202,711
Inventario Productos Terminados	111,261	89,744
Importaciones en tránsito	-	1,159
Valor Neto de Realización	<u>(16,345)</u>	<u>(10,794)</u>
Total	<u>272,690</u>	<u>282,820</u>

**Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda.**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final <u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo Final <u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo Final <u>2014</u>
Edificios	-	94,098	94,098	-	94,098
Terrenos	55,860	-	55,860	-	55,860
Muebles y Enseres	3,240	17,806	21,046	675	21,721
Equipo de Computación	5,215	-	5,215	-	5,215
Vehículos	211,383	57,001	268,384	-	268,384
Maquinaria y Equipo	<u>486,630</u>	<u>47,440</u>	<u>534,070</u>	<u>223,553</u>	<u>757,623</u>
Subtotal	762,328	216,345	978,673	224,228	1'202,901
Depreciación Acumulada	<u>(96,848)</u>	<u>(58,737)</u>	<u>(155,585)</u>	<u>(67,278)</u>	<u>(222,863)</u>
Total	<u>665,480</u>	<u>157,608</u>	<u>823,088</u>	<u>156,950</u>	<u>980,038</u>

### Nota 8 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	147,360	149,888
Proveedores del exterior	263,790	142,243
Varios proveedores	1,080	2,157
Sueldos y comisiones por pagar	21,485	16,496
IESS por pagar	10,007	7,581
Otras cuentas por pagar	<u>2,387</u>	<u>2,320</u>
Total	<u>446,109</u>	<u>320,685</u>

### Nota 9 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios Sociales	10,346	11,321
Participación a Trabajadores	<u>39,389</u>	<u>35,608</u>
Total	<u>49,735</u>	<u>46,929</u>

### Nota 10 – Participación 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 o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	35,608	49,614
Pagos	(34,351)	(49,614)
Provisión del año	<u>38,132</u>	<u>35,608</u>
Saldos al fin del año	<u>39,389</u>	<u>35,608</u>

## Nota 11 – Impuestos

### 11.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito Tributario IVA	<u>527</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>527</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar	29,979	42,634
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	22,825	11,811
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>8,184</u>	<u>7,990</u>
Total	<u><u>60,988</u></u>	<u><u>62,435</u></u>

### 11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto del impuesto corriente	57,953	64,948
Gasto por impuestos diferidos	-	-
(Ingreso) por impuestos diferidos	<u>(6,432)</u>	<u>(5,738)</u>
Tota gasto de impuestos	<u><u>51,521</u></u>	<u><u>59,210</u></u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	254,213	237,388
<u>Menos:</u>		
Participación a Trabajadores	38,132	35,608
Incremento neto de empleados	7,594	-
Pago a trabajadores con discapacidad	8,987	-
Otros Rentas Exentas	<u>-</u>	<u>8,382</u>
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	63,924	94,047
Gastos incurridos para generar Ingresos exentos	-	7,666
Participación a Trabajadores por incurrir ingresos exentos	<u>-</u>	<u>107</u>
Base Imponible	263,424	295,218
(A) Impuesto a la renta causado	57,953	64,948
(B) Anticipo calculado	<u>24,773</u>	<u>23,223</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	57,953	64,948
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del periodo	<u>27,974</u>	<u>25,275</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>29,979</u>	<u>39,673</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2011 aún no ha prescrito.

### 11.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2014</b>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Cuentas por Cobrar	(1,391)	134	-	-	(1,257)
Inventarios	2,372	1,224	-	-	3,596
Anticipo a Proveedores	7,036	3,643	-	-	10,679
Préstamos	-	-	-	-	-
Jubilación Patronal	2,569	1,431	-	-	4,000
Vacaciones	-	-	-	-	-
Total	<u>10,586</u>	<u>6,432</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,018</u>

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2013</b>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Cuentas por Cobrar	(1,724)	333	-	-	(1,391)
Inventarios	1,189	1,183	-	-	2,372
Anticipo a Proveedores	2,114	4,922	-	-	7,036
Préstamos	(481)	481	-	-	-
Jubilación Patronal	2,300	269	-	-	2,569
Vacaciones	<u>1,451</u>	<u>(1,451)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,849</u>	<u>5,737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,586</u>

## Nota 12 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	314,235	220,912
Bonificación por Desahucio	<u>75,904</u>	<u>59,209</u>
Total	<u><u>390,139</u></u>	<u><u>280,121</u></u>

### 12.1 *Jubilación Patronal*

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	220,912	196,035
Costo laboral	22,726	19,756
Costo financiero	14,364	13,105
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>56,233</u>	<u>(7,984)</u>
Saldos al final del año	<u><u>314,235</u></u>	<u><u>220,912</u></u>

## 12.2 *Bonificación por desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	59,209	52,750
Costo laboral	4,296	3,279
Costo financiero	3,999	3,578
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>8,400</u>	<u>(398)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><u>75,904</u></u>	<u><u>59,209</u></u>

## Nota 13 – Patrimonio

### 13.1 *Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social suscrito está constituido por 9,000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

### 13.2 *Reservas*

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### Reserva de Capital

Incluye los saldos acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de las cuentas no puede distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

### 13.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### Nota 14 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Gravadas Tarifa 12%	2'811,017	2'539,566
Ventas Gravadas Tarifa 0%	7,105	5,265
Exportaciones	<u>19,350</u>	<u>122,669</u>
Total	<u><u>2'837,472</u></u>	<u><u>2'667,500</u></u>

### Nota 15 – Costo y Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia Prima	1'297,036	1'210,634
Mano de Obra	318,548	267,426
Gastos de Fabricación	<u>257,232</u>	<u>280,211</u>
Total	<u><u>1'872,816</u></u>	<u><u>1'758,271</u></u>

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de Administración:		
Gastos Sueldos	134,653	120,223
Beneficios Sociales	40,435	36,678
Otros gastos de personal	12,315	7,292
Capacitación profesional	11,563	465
Honorarios Profesionales	102,991	116,110
Gastos de Viaje	8,507	19,654
Servicios y comunicaciones	16,433	11,351
Suministros y materiales	2,443	3,245
Seguros	14,187	36,742
Mejoras, Instalaciones y adecuaciones	14,604	12,089
Matrículas vehículos	3,946	8,573
Afiliaciones y Contribuciones	10,024	15,852
Obsequios, donaciones y agasajos	7,633	14,406
Mantenimientos	22,072	17,898
Depreciaciones	22,373	22,114
Movilizaciones administración	63	511
Participación Trabajadores	38,132	35,608
Provisión cuentas incobrables	4,405	5,543
Trabajos ocasionales	3,668	3,259
Otros Gastos	<u>21,721</u>	<u>25,690</u>
Total	<u>492,168</u>	<u>513,303</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de Ventas:		
Sueldos Ventas	7,140	6,340
Comisiones Ventas	14,279	8,320
Beneficios Sociales	2,447	9,223
Transporte en ventas	5,598	5,701
Gestión empresarial	14,238	-
Movilización ventas	4,062	1,458
Refrigerio ventas	379	57
Otros gastos de ventas mal estado	-	7
Publicidad y Propaganda	6,745	6,694
Atención a clientes	94	8
Otros Gastos	<u>36,949</u>	<u>45,279</u>
Subtotal	<u>91,931</u>	<u>83,087</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Gastos de Financieros</b>		
Intereses pagados sobre préstamos	-	1,116
Comisiones bancarias	3,899	2,442
Impuesto a la salida de divisas	33,623	35,161
IVA cargado al gasto	574	443
Otros intereses	<u>44,261</u>	<u>42,183</u>
<b>Total</b>	<u><u>82,357</u></u>	<u><u>81,345</u></u>

#### **Nota 16 – Otros Ingresos**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses bancarios	-	2,483
Multas y descuentos	15	-
Otros ingresos	<u>6,024</u>	<u>10,185</u>
<b>Total</b>	<u><u>6,039</u></u>	<u><u>12,668</u></u>

#### **Nota 17 – Otros Egresos**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida en cambio	21,143	23,133
Gastos no deducibles	2,381	26,412
Otros Gastos	<u>-</u>	<u>1,219</u>
<b>Total</b>	<u><u>23,524</u></u>	<u><u>50,764</u></u>

### Nota 18 – Garantías

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos

<b>Institución</b>	<b>Detalle</b>	<b>Valor Actual</b>
Produbanco	Terreno y Construcción	342,722

### Nota 19 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 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.



**Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.**  
**CONTADOR GENERAL**  
**REG 17-04614**