

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes (continuación)

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.:

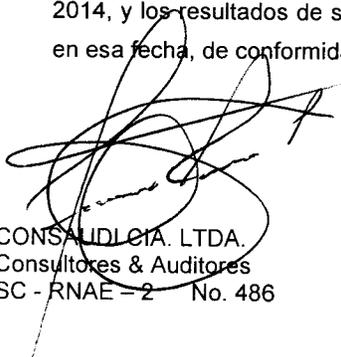
Guayaquil, Abril 28 del 2015.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a omisión o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a omisión o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.** al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



CONSAUDICIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Abril 28 del 2015.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	124,889	96,627
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	6	1,471,326	1,156,278
Impuestos por cobrar	13(d)	-	9,938
Inventarios	7	1,158	12,681
Gastos pagados por Anticipados	3(f)	12,017	11,846
Total activo corriente		<u>1,609,390</u>	<u>1,287,370</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	162,726	120,746
Total activo no corriente		<u>162,726</u>	<u>120,746</u>
Total activos		<u>1,772,116</u>	<u>1,408,116</u>


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Com. Jorge Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras, porción corriente	9	69,685	56,710
Obligaciones financieras	10	233,347	92,139
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	149,116	600,005
Pasivos acumulados	12	120,693	53,229
Impuestos por pagar	13(d) y 3(k)	111,887	32,622
Total pasivo corriente		<u>684,728</u>	<u>833,972</u>
Dividendos por pagar		425,986	-
Obligaciones financieras a largo plazo, menos porción corriente	9	21,608	42,527
Total pasivo no corriente		<u>447,594</u>	<u>42,527</u>
Total pasivos		<u>1,132,322</u>	<u>877,232</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	14	2,000	2,000
Aumento de capital en tramite		48,000	-
Reservas	15	53,150	29,040
Utilidades acumuladas		-	258,746
Utilidad del Ejercicio		536,644	241,098
Total patrimonio neto		<u>639,794</u>	<u>530,884</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>1,772,116</u>	<u>1,408,116</u>


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Com. Jorge Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Ingresos-			
Ventas de mercaderías	3(o)	8,740,560	6,286,189
		<u>8,740,560</u>	<u>6,286,189</u>
Costo y gastos			
Costo de ventas		(7,190,609)	(5,458,362)
Gastos de administración	17	(669,602)	(431,303)
Gastos de ventas	8	(4,935)	(17,327)
Depreciación	18	(23,624)	(8,620)
Gastos financieros		(47,175)	(15,716)
Total costos y gastos		<u>(7,935,945)</u>	<u>(5,931,328)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		804,615	354,861
Provisión para participación a trabajadores	3 (l)	(120,693)	(53,229)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		683,922	301,632
Provisión para impuesto a la renta	13(e) y 3(k)	(147,278)	(60,534)
Utilidad neta		536,644	241,098
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		536,644	241,098
Utilidad neta por acción		268	121


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Com. José Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferrretera Jimenezcorp S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades acumuladas						Total
	Capital social	Aumento de Capital en tramite	Reservas	Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,000	-	10,180	-	90,708	188,595	291,483
Mas (menos):							
Apropiación de reserva legal	-	-	18,860	-	-	(18,860)	-
Retención en la Fuente para pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,697)	(1,697)
Resultados Acumulados	-	-	-	-	168,038	(168,038)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	241,098	241,098
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	2,000	-	29,040	-	258,746	241,098	530,884
Mas (menos):							
Apropiación de reserva legal	-	-	24,110	-	-	(24,110)	-
Aumento de Capital en tramite	-	48,000	-	-	-	(48,000)	-
Retención en la Fuente para pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,748)	(1,748)
Resultados Acumulados	-	-	-	-	167,240	(167,240)	-
Traspaso a dividendos por pagar	-	-	-	-	(425,986)	-	(425,986)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	536,644	536,644
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	2,000	48,000	53,150	-	-	536,644	639,794


 Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
 Gerente General


 Ing. Com. Jorge Frías Bayas
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	683,922	301,632
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-		
Depreciación	23,624	8,620
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(315,048)	(269,820)
Disminución en impuestos por cobrar	9,938	16,097
Disminución en inventarios	11,523	43,661
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(171)	(1,822)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(450,889)	31,925
Aumento en pasivos acumulados	67,464	10,006
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	8,201	(509)
	<u>38,564</u>	<u>139,790</u>
Impuesto a la renta pagado	(77,962)	(67,200)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(39,398)</u>	<u>72,590</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(61,604)	(81,404)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Fondos obtenidos por obligaciones bancarias	133,264	22,737
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	<u>28,262</u>	<u>13,923</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	96,627	82,704
Saldo al final del año	<u>124,889</u>	<u>96,627</u>



Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General



Ing. Com. Jorge Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A. fue constituida el 7 de Diciembre del 2009, en la Notaría Vigésima Primera del cantón Guayaquil a cargo del Notario Doctor Marcos Díaz Casquete, aprobado mediante Resolución SC-IJ-DJC-G-09-0007952.

La Compañía tiene por objeto principal el negocio de comercialización de artículos de ferretería: A la importación, exportación, comercialización, distribución, compra venta, empaque, consignación, representación de marcas, artículos, materiales, y objetos del área de ferretería y afines, podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

La dirección registrada de la compañía se encuentra en Guerrero Martínez # 405 y Colón, Guayas, Guayaquil.

Los estados financieros de Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2015.

2, Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2014.

3, Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

(b) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada, excepto terrenos y edificios que se miden al costo revaluado, y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	Tasas de Depreciación
Maquinarias equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Instalaciones	10%
Equipos de computación	33%
Edificios	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(d) Inventarios de mercaderías

El inventario está constituido por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación. El inventario está valorizado a su costo promedio o al valor neto de realización, el que sea el menor.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

El inventario incluye provisión para la obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

(iii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

(f) Gastos Anticipados

Se registran las pólizas de seguros que se mantienen vigente al 31 de diciembre de 2014.

(g) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

(h) Acreedores comerciales

(i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

(ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendientes de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

(i) Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

(j) Sobregiros y préstamos bancarios

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de

Notas a los estados financieros (continuación)

reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(k) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

(l) **Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones**

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

Notas a los estados financieros (continuación)

La entidad no efectúa provisiones por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, basado en una valoración actuarial integral.

(ii) **Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(m) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(n) **Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(o) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por venta de artículos de ferretería: Corresponde a la venta de bienes terminados, adquiridos en importaciones y/o compras locales.

(p) **Gastos**

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(q) **Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son

Notas a los estados financieros (continuación)

aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

(r) **Baja en cuentas**

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(s) **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. **Estimaciones y Criterios Contables.**

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

(a) **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

	Tiempo (años)
Edificios	20
Maquinarias equipos	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5, Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Internacional	108,860	65,715
Banco Pichincha	9,210	20,464
Banco Machala	6,819	10,448
	<u>124,889</u>	<u>96,627</u>

6, Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1,471,326	1,156,278
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	-
	<u>1,471,326</u>	<u>1,156,278</u>

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de 30 a 120 días promedio.

7, Inventarios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de los inventarios se formaba de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios de mercaderías	1,158	12,681

Notas a los estados financieros (continuación)

8, Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Costo	Depreciación acumulado	Valor neto
Vehículos	128,874	(18,957)	109,917
Edificios	19,637	(2,618)	17,019
Instalaciones	18,542	(4,532)	14,010
Equipos de Computación	10,395	(5,267)	5,128
Equipos de Seguridad	7,177	(1,585)	5,592
Muebles y Enseres	9,768	(1,280)	8,488
Equipos de Oficina	2,801	(229)	2,572
	197,194	(34,468)	162,726

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Costo	Depreciación acumulado	Valor neto
Vehículos	69,955	(3,002)	66,953
Edificios	19,637	(1,636)	18,001
Instalaciones	18,542	(2,678)	15,864
Equipos de Computación	8,646	(2,019)	6,627
Equipos de Seguridad	7,177	(867)	6,310
Muebles y Enseres	6,710	(519)	6,191
Equipos de Oficina	923	(123)	800
	131,590	(10,844)	120,746

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Vehículos	Edificios	Instalacion es	Equipo de Computo	Equipo de Seguridad	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina
Costo:							
Saldo al 1° de enero 2013	-	19,637	18,542	2,280	7,177	1,627	923
Adiciones	69,955	-	-	6,366	-	5,083	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	Vehículos	Edificios	Instalaciones	Equipo de Computo	Equipo de Seguridad	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina
Saldo al 31 de diciembre 2013	69,955	19,637	18,542	8,646	7,177	6,710	923
Adiciones	58,919	-	-	1,749	-	3,058	1,878
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	128,874	19,637	18,542	10,395	7,177	9,768	2,801
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1° de enero 2013	-	(655)	(823)	(513)	(149)	(54)	(31)
Depreciación del período	(3,002)	(981)	(1,855)	(1,506)	(718)	(465)	(92)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2013	(3,002)	(1,636)	(2,678)	(2,019)	(867)	(519)	(123)
Depreciación del período	(15,955)	(982)	(1,854)	(3,248)	(718)	(761)	(106)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	(18,957)	(2,618)	(4,532)	(5,267)	(1,585)	(1,280)	(229)
Valor neto en libros	109,917	17,019	14,010	5,128	5,592	8,488	2,572

9, Obligaciones Financieras, porción corriente de deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013, las obligaciones financieras de porción corriente de deuda a largo plazo se formaban como sigue:

	Porción corriente	Largo Plazo	Total
Banco Pichincha			
Op# 1516861-00 por \$ 137,000 de tasa 11.23% anual, con vencimiento en Agosto 2015	34,715	-	34,715
Banco Internacional			
Op# 155300695 por \$ 18,763 de tasa 11.23% con vencimiento en Septiembre 2015	7,812	-	7,812
Banco Guayaquil			
Operación por \$ 48,767 de tasa 11.23% con vencimiento en Octubre 2016	27,158	21,608	48,766
	<u>69,685</u>	<u>21,608</u>	<u>91,293</u>

Al 31 de diciembre de 2013, las obligaciones financieras se formaban como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha			
Op# 1516861-00 por \$ 137,000 de tasa 11.79% anual, con vencimiento en Agosto 2015	47,263	34,715	81,978
Banco Internacional			
Op# 155300695 por \$ 18,7363 de tas 11.23% con vencimiento en Septiembre 2015	9,447	7,812	17,259
	<u>56,710</u>	<u>42,527</u>	<u>99,237</u>

10, **Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2014 Y 2013, las obligaciones financieras se formaban como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha		
Op# 2073136-00 por \$ 100,000 de tasa 11.20% anual, con vencimiento en Julio 2015	59,684	-
Op# 1938308-00 por \$ 100,000 de tasa 11.20% anual, con vencimiento en Noviembre 2014	-	92,139
Banco Internacional		
Op# 00401114 por \$ 120,000 de tasa 11.20% anual, con vencimiento en Diciembre 2015	120,000	-
Op# 000394716 por \$ 50,000 de tasa 11.20% anual, con vencimiento en Octubre 2015	42,050	-
Banco Procredit		
Op# 09-03765527 por \$ 20,000 de tasa 11.20% anual, con vencimiento en Abril 2015	11,613	-
	<u>233,347</u>	<u>92,139</u>

11, **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	<u>149,117</u>	<u>600,005</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas que no generan intereses y el término de crédito es de 30 a 120 días

12. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2014	2013
Participación a trabajadores	120,693	53,229
	<u>120,693</u>	<u>53,229</u>

13. Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2013 es del 22% en adelante, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo

Notas a los estados financieros (continuación)

menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) **Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-**

Al 31 de diciembre de 2014, 2013, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	-	8,795
Retenciones Fuente Iva	-	1,143
	<u>-</u>	<u>9,938</u>
 Por pagar:		
Impuesto a la renta	93,270	23,954
IVA	13,033	-
Retenciones en la Fuente Renta	5,407	8,438
Retenciones de IVA	177	230
	<u>111,887</u>	<u>32,622</u>

(e) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2014 y de 2013 se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto corriente	147,278	60,534
Impuesto diferido	-	-
	<u>147,278</u>	<u>60,534</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 22% y 22% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente, es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	683,922	301,632
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	150,463	66,359
Deducciones trabajadores con discapacidad	(3,185)	(1,025)
Reinversión de Utilidades	-	(4,800)
Impuesto a la renta registrado	147,278	60,534
Anticipo de impuesto a la renta	39,132	31,187
Impuesto a la renta registrado	147,278	60,534

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	147,278	60,534
Menos:		
Retenciones en la fuente	(44,408)	(29,531)
Anticipos de impuesto a la renta	(9,600)	(7,049)
Impuesto a la renta corriente por pagar	93,270	23,954

14, Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social de la compañía estaba constituido por 2,000 acciones con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

15, Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse

Notas a los estados financieros (continuación)

como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

16, Utilidades Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

17, Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	380,010	276,406
Honorarios profesionales	64,669	45,376
Gastos de Personal	43,461	17,994
Arrendamiento	34,386	-
Gastos de Importacion	34,380	11,336
Suministros y Materiales	31,071	23,272
Seguros Pagados	30,903	26,819
Mantenimiento y Reparaciones	25,673	9,723
Movilización y Transporte	8,855	6,887
Servicios Basicos	6,637	4,259
Gastos de Viaje	2,670	125
Comisiones	942	1,225
Impuestos, contribuciones y otros	627	3,685
Otros	5,318	4,196
	<u>669,602</u>	<u>431,303</u>

18, Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Muestras y obsequios a Clientes	<u>4,935</u>	<u>17,327</u>

19. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.