

## **2.14 Impuestos**

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

### **2.14.1 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.14.2 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 imponibles.

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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.14.3 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.

## **2.15 Beneficios a empleados**

### **2.15.1 Beneficios definidos: jubilación patronal, bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen afectando el patrimonio de Patrimonio.

#### **2.15.2 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.

#### **2.16 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.

##### **2.16.1 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.

#### **2.17 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 periodo más cercano en el que se conocen.

#### **2.18 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.

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**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:

	2014	2013
Cajas	10	407
Bancos (1)	272	8,050
<b>Total</b>	<b>282</b>	<b>8,457</b>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad

**Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2014	2013
Clientes (1)	1,087,699	867,694
Provisión cuentas incobrables (2)	(81,103)	(81,103)
<b>Total</b>	<b>1,006,596</b>	<b>786,591</b>

(1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas.

(2) La provisión de incobrabilidad que utiliza la Compañía es de acuerdo a la morosidad del cliente.

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables**

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2014	2013
Saldo Inicial	(81,103)	(87,581)
Bajas	-	8,957
Provisión	-	(2,479)
<b>Total</b>	<b>(81,103)</b>	<b>(81,103)</b>

CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 5 – Otras cuentas por cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos comisiones	42,024	40,085
Anticipos varios	-	11,788
Costo amortizado anticipos	(8,735)	(8,735)
Garantías	4,610	4,610
Otras cuentas por cobrar	9,312	76,240
<b>Total</b>	<b><u>47,211</u></b>	<b><u>123,988</u></b>

**Cambios en la provisión de costo amortizado anticipo proveedores**

Los movimientos de la provisión de costo amortizado anticipo proveedores fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	(8,735)	(16,051)
Bajas	-	7,316
Provisión	-	-
<b>Total</b>	<b><u>(8,735)</u></b>	<b><u>(8,735)</u></b>

**Nota 6 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercancías	126,756	309,194
Importaciones en tránsito	-	622
Provisión deterioro de inventario	(14,374)	(14,374)
<b>Total</b>	<b><u>112,382</u></b>	<b><u>295,442</u></b>

**Cambios en la provisión de deterioro de inventario**

Los movimientos de la provisión de deterioro de inventario fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	(14,374)	(14,374)
Provisión	-	-
<b>Total</b>	<b><u>(14,374)</u></b>	<b><u>(14,374)</u></b>

**Nota 7 – Propiedad planta y equipo**

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

	Saldo Final 2012	Ventas	Reclasificaciones	Saldo Final 2013	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2014
Terrenos (1)	246,618	-	(218,880)	27,738	-	-	27,738
Terrenos de Inversión	9,522	-	218,880	228,402	-	-	228,402
Edificios y Bodegas (1)	286,601	-	(181,254)	105,347	-	-	105,347
Edificios de Inversión	8,615	-	181,254	189,869	-	-	189,869
Instalaciones y Adecuaciones	69,244	-	-	69,244	-	-	69,244
Muebles y Enseres	21,262	-	-	21,262	-	-	21,262
Equipo de Oficina	8,635	-	-	8,635	-	-	8,635
Maquinaria y Equipo	61,314	-	-	61,314	-	-	61,314
Equipo de Computación	25,285	-	-	25,285	-	-	25,285
Vehículos	238,553	-	-	238,553	-	(28,125)	210,428
Otros	6,316	(443)	-	5,873	-	-	5,873
Subtotal	981,965	(443)	-	981,522	-	(28,125)	953,397
Depreciación Acumulada	(472,106)	(34,612)	-	(506,718)	(24,571)	27,797	(503,492)
Total	509,859	(35,055)	-	474,804	(24,571)	(328)	449,905

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1) Terrenos, Edificios y Bodegas.

El arquitecto Roque Fernando Contreras Paredes, perito evaluador según registro No. AEPA 007/SB-2002-002, realizó el avalúo sobre los Terrenos, Edificios de los Aceitunos y Rodrigo de Triana de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración. La fecha de referencia del avalúo es el 12 y 19 de febrero de 2010 respectivamente, y la fecha de emisión del avalúo fue el 02 de Marzo de 2010.

El Ingeniero Jorge Barros Semperteguí, perito valuador según registro No. PA-360, realizó el avalúo sobre el Terreno, Edificio de Guayaquil para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base a en las Normas Internacionales de Valoración. La fecha de referencia del avalúo es el 20 de enero de 2010 y la fecha de emisión del avalúo fue el 20 de enero 2010.

**Nota 8 – Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se componen de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha (1)	250,118	310,419
Banco Guayaquil	-	830
Intereses por pagar	<u>12,421</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>262,539</u></u>	<u><u>311,249</u></u>

(1) Renovación de obligación financieras con el Banco Pichincha a una tasa de interés de 7.00 %, con vencimiento a septiembre de 2017

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con bienes de las Compañía ver (Nota 24)

**Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales	37,032	222,590
Proveedores del exterior	371,435	458,872
Sobregiros contables	118,245	-
Costo amortizado proveedores	<u>(48,477)</u>	<u>(48,477)</u>
Total	<u><u>478,235</u></u>	<u><u>632,985</u></u>

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en la provisión de costo amortizado proveedores

Los movimientos de la provisión de costo amortizado de proveedores fueron como sigue:

	2014	2013
Saldo Inicial	(48,477)	(42,864)
Provisión	-	(5,613)
Total	(48,477)	(48,477)

Nota 10 – Otras Cuentas por pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	2014	2013
Sueldos por pagar	6,506	2,219
Aportaciones IESS	3,728	1,566
Otros cuentas por pagar	125,300	56,637
Anticipo clientes	5,651	6,084
Total	141,185	66,506

Nota 11 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	2016	2015
Beneficios sociales	10,520	7,284
Participación trabajadores	22	5,731
Total	10,542	13,015

El movimiento de participación a trabajadores fue como sigue:

	2016	2015
Saldo Inicial	5,731	5,673
Pagos	(5,731)	-
Provisión	22	58
Total	22	5,731

CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 12 – Impuestos**

**12.1 Activos por impuestos corrientes**

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la Fuente – Renta	9,045	17,403
Crédito Tributario – IVA	1,925	-
Impuesto Salida de Divisas	<u>-</u>	<u>848</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,970</u></b>	<b><u>18,251</u></b>

**12.2 Pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA y Retenciones por Pagar	18,499	20,878
Retenciones en la fuente - Renta por Pagar	<u>3,326</u>	<u>1,842</u>
<b>Total</b>	<b><u>21,825</u></b>	<b><u>22,720</u></b>

**12.3 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	12,426	15,156
Gasto por impuesto diferidos	-	18,267
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(259)</u>	<u>(21,476)</u>
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b><u>12,167</u></b>	<b><u>11,947</u></b>

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**12.4 Saldos del Impuesto a la renta diferido**

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	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>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Cuentas por cobrar - costo amortizado	16,725	-	-	-	16,725
Activos financieros	60,993	-	-	-	60,993
Inventarios - provisión por deterioro	3,594	-	-	-	3,594
Propiedad, planta y equipo	24,807	-	-	-	24,807
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>106,119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106,119</b>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Cuentas por pagar - costo amortizado	(21,987)	-	-	-	(21,987)
Pasivos financieros	(2,446)	259	-	-	(2,187)
Jubilación patronal	(15,086)	-	-	-	(15,086)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(39,519)</b>	<b>259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39,260)</b>
<b>Total</b>	<b>66,600</b>	<b>259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66,859</b>
	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>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Cuentas por cobrar - costo amortizado	21,926	(5,201)	-	-	16,725
Activos financieros	60,993	-	-	-	60,993
Inventarios - provisión por deterioro	3,594	-	-	-	3,594
Propiedad, planta y equipo	24,401	406	-	-	24,807
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>110,914</b>	<b>(4,795)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106,119</b>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Cuentas por pagar - costo amortizado	(30,312)	8,004	321	-	(21,987)
Pasivos financieros	(2,446)	-	-	-	(2,446)
Jubilación patronal	(15,086)	-	-	-	(15,086)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(47,844)</b>	<b>8,004</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>(39,519)</b>
<b>Total</b>	<b>63,070</b>	<b>3,209</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>66,600</b>

CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## 12.5 Conciliación tributaria

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	104,249	386
(-) Diferencia en la declaración de Impuesto a la Renta	<u>(104,100)</u>	<u>-</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) según declaración de impuesto a la renta	149	386
(-) 15% Participación a trabajadores	(22)	(58)
(-) Rentas Exentas	-	(205,163)
(+) Gastos no deducibles	-	137,551
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	15,236
(+) Participación trabajadores por incurrir en ingresos exentos	-	58
(-) Deducción personal discapacitado	<u>-</u>	<u>(7,080)</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	127	(59,070)
(A) Anticipo calculado	12,426	15,156
(B) Impuesto a la renta causado	<u>28</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	12,426	15,156
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	(7,459)	(2,898)
Retenciones en la fuente	(14,012)	(14,906)
Crédito tributarios ISD	<u>-</u>	<u>(4,811)</u>
(Crédito Tributario)	<u>(9,045)</u>	<u>(7,459)</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

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.

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Obligación por beneficios definidos**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	123,893	139,708
Bonificación por desahucio	<u>4,301</u>	<u>4,301</u>
<b>Total</b>	<b><u>128,194</u></b>	<b><u>144,009</u></b>

**13.1 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 se componen de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	139,708	139,549
Costo laboral	-	2,616
Costo financiero	-	10,105
Beneficios pagados	(15,815)	(10,730)
Pérdidas actuariales	<u>-</u>	<u>(1,832)</u>
<b>Saldo al Final del Año</b>	<b><u>123,893</u></b>	<b><u>139,708</u></b>

**13.2 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 bonificación por desahucio se componen de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	4,301	3,529
Costo laboral	-	515
Costo financiero	-	243
Pérdidas actuariales	<u>-</u>	<u>14</u>
<b>Saldo al Final del Año</b>	<b><u>4,301</u></b>	<b><u>4,301</u></b>

## Nota 14 – Patrimonio

### Capital Social

El capital social de la Compañía está compuesto por 150,000 participaciones sociales y nominativas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario

### 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 está 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 Facultativa

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo. El propósito de esta reserva es atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con las metas propuestas por los administradores.

### Reserva de Capital

Incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000, de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetario. 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.

### Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

### Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 15 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas tarifa 12%	576,115	1,027,379
Ventas tarifa 0%	<u>501,814</u>	<u>212,029</u>
Total	<u>1,077,929</u>	<u>1,239,408</u>

Nota 16 – Costo de ventas

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de Ventas	<u>623,391</u>	<u>1,065,200</u>
Total	<u>623,391</u>	<u>1,065,200</u>

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 17 – Gastos Administrativos**

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos sueldos	56,793	56,494
Beneficios sociales	10,969	11,363
Aportaciones IESS	6,325	6,864
Participación a trabajadores	22	58
Beneficios definidos empleados	-	9,277
Honorarios	56,586	63,129
Impuestos y contribuciones	6,551	12,358
Mantenimientos	3,858	7,884
Seguros	981	7,617
Servicios básicos	5,649	5,670
Depreciaciones	1,079	3,596
Gastos no deducibles	67,169	-
Otros gastos	7,523	14,590
<b>Total</b>	<b><u>223,505</u></b>	<b><u>198,900</u></b>

**Nota 18 – Gastos de ventas**

Un detalle de gasto de ventas por su naturaleza se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos sueldos	18,559	17,574
Beneficios sociales	4,918	4,970
Aportaciones IESS	2,066	2,136
Comisiones en ventas	13,277	31,242
Mantenimientos	8,348	9,477
Provisión de cuentas incobrables	-	2,479
Arriendos	15,400	14,400
Depreciaciones	23,491	31,014
Servicios Básicos	5,824	4,031
Seguros	-	4,497
Combustible	992	1,764
Fletes	3,463	6,513
Otros Gastos	4,152	8,050
	<b><u>100,490</u></b>	<b><u>138,147</u></b>

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 19 – Gastos financieros**

Un detalle de gasto financiero por su naturaleza se compone de:

	2014	2013
Intereses bancarios	29,756	27,834
Gastos bancarios	1,106	2,182
Impuesto a la Salida de Divisas	1,609	1,550
<b>Total</b>	<b>32,471</b>	<b>31,566</b>

**Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos**

Un detalle de otros ingresos se presenta así:

	2014	2013
Ingresos Financieros	-	1,833
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	13,214	44,557
Arriendos	-	97,299
Ingresos exentos	-	200,970
Otros Ingresos	22,125	2,361
Impuesto al valor agregado	(6,467)	(18,903)
Gastos no deducibles	(1,176)	(93,751)
Intereses terceros	(780)	(1,382)
Otros Gastos	(20,761)	(38,251)
<b>Total</b>	<b>6,155</b>	<b>194,733</b>

**Nota 21 – Transacciones con Partes Relacionadas**

**21.1 Transacciones Comerciales y de Capital**

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES		CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES	
	2014	2013	2014	2013
Cecilia Sánchez	5,393	9,279		
Lcdó. Cervantes	20,526	21,296	337,176	336,176
Ing. Carlos Cervantes	8,569	21,054	-	-
Costo amortizado	(2,928)	(2,928)	(47,031)	(47,031)
<b>Total</b>	<b>31,560</b>	<b>48,701</b>	<b>290,145</b>	<b>289,145</b>

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 22 – Diferencia en Declaración de Impuesto a la Renta vs Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2014, se ha determinado diferencias entre la declaración de impuesto a la renta vs Estados Financieros, a continuación el detalle:

	<u>s/g balances Compañía</u>	<u>F. 101 Renta</u>	<u>Diferencias</u>
Activos	1,627,755	1,635,599	(7,844)
Pasivos	(1,285,218)	(1,471,688)	186,470
Patrimonio	(342,537)	(163,911)	(178,626)
Ingresos y otros ingresos	(1,113,268)	(1,113,528)	260
Costos, gastos	1,009,019	1,113,378	(104,359)
Impuesto a la ganancias	(259)	-	(259)
Utilidad del ejercicio	(104,508)	(149)	(104,359)

**Nota 23 – Diferencia entre Libros Contables vs Estados Financieros Auditados**

Al 31 de diciembre de 2014, se presentan las siguientes reclasificaciones y registros de 15% participación a trabajadores e impuesto a la renta en los Estados Financieros auditados:

	<u>S/g Estados Financieros auditados</u>	<u>s/g registros contables</u>	<u>Diferencias</u>
Efectivos y Equivalentes de Efectivo	282	(117,963)	118,245
Activos por Impuestos Corrientes	10,970	23,396	(12,426)
Cuentas Comerciales por Pagar	(478,235)	(359,990)	(118,245)
Provisiones Corrientes	(10,542)	(10,520)	(22)
Gastos de Administración	223,505	223,483	22
Impuesto a las ganancias	12,167	(259)	12,426
Diferencia neta			-

**CERVANTES Y SANCHEZ CERSA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 24 – Detalle de Garantías**

Un Resumen de las Garantías otorgados por préstamos, fue como sigue:

<u>Institución</u>	<u>Activo Garantizado</u>	<u>Cuantía</u>
Banco del Pichincha	Lote de terreno # 44 y Edificación ubicado en la Urb. Cristiana de los Aceitunos N2-53 y Carrera Primera - Sector Parque de los Recuerdos, Quito – Ecuador.	267,677
	Lote de terreno y construcción ubicado en la Urbanización Franco, Rodrigo de Triana n26-153 y Orellana Quito - Ecuador	153,330
	Departamento # 11 y estacionamiento 19/20, del Edificio Montreal, ubicado en la Eloy Alfaro 2012 y Suiza, Quito - Ecuador.	384,492

**Nota 25 – Hechos Ocurredos 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.

**Nota 26 – Aprobación de los Estados Financieros**

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