

**COMPAÑIA MILLONSERVI S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS**  
**FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

• **IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**COMPAÑIA MILLONSERVI S.A.** (En adelante "La empresa")  
La compañía MILLONSERVI S.A. fue constituida, en la notable diligencia número del Cuaderno Guayaquil, ante el notario DOCTOR PEDRO AYCAERT VICENZANO, y registrada en el registro mercantil número 13.933, folios 69.419 a 69.440.

**Objeto Social:** La empresa se dedica a las siguientes actividades:

- Operación de bancos, embarcaciones marítimas y fluviales etc.

**Plazo de duración:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

**Domicilio principal de la empresa:**  
Carpentería 12 de Octubre parroquia Tarqui - Guayas

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0962723853001.

**Forma legal:** Sociedad Anónima

**Estructura organizacional y societaria:** La empresa opera con personal jurídico, patrimonial y subcontrata administrativa y operativa propia.

• **BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

• **Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representando la adopción integral, explícita y de reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicación de nuevos uniformes a los hechos que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulador.

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de las sesiones Saneamiento en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se muestran los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.
- De forma que muestra la integridad del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

## **2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### **Presupuestos contables y regulatorios en Ecuador**

Con Resolución N°06.Q ICT 064 Del 21 de Agosto del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°66.G.U.S.C. 010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

- Aplicaron a partir del 1 de enero del 2010 las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría interna, se establece el año 2009 como el periodo de transición.
- Aplicaron a partir del 1 de enero del 2011 Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4 000.000.00 al 31 de diciembre del 2007, se establece el año 2010 como periodo de transición.

- Aplicar a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, se incluyen al año 2011 como el período de transición, para tal

efecto este grupo de compañías deberá adoptar y presentar su estados financieros correspondientes con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

- La Resolución No. SC/IC/CPAIFRS 6 11.010 del 11 de octubre del 2011, publicado en el Registro Oficial No. 586, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" originales y de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías que están al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Mismo de Activos Intelectuales a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- Regimen un valor bruto de activos Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES V,
- Tengan menos de 250 trabajadores(Personas Ocupadas).Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado

COMPAÑIA MELLONSGRY S.A. Califica como Pequeña y Mediana Entidad (PYMES), por cuanto cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, al período de transición los al año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF "PYMES" fueren del ejercicio 2012

En el caso de aplicar una o dos condiciones aplicaría NIIF "Completa"

#### • Moneda

##### **Moneda funcional y de presentación**

Los estados incluidos en estos Estados Financieros y en sus notas se expresan utilizando la moneda del entorno económico principal, en que se desarrolla la empresa ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación de dichos estados financieros.

#### **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La administración declara que los NAF son aplicados íntegramente y en su totalidad en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada puntualmente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas definiciones para considerar algunas de las actives, pasives, ingresos, gastos y compromisos que Surgen registradas en ellos.

#### **• Período Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

#### **2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimientos igual o inferior a doce meses, contando desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a este período.

#### **+ PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de los estados financieros de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración:

#### **3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes al efectivo pasivos como caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los instrumentos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### **3.2 Activos Financieros**

En cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y según el 2 "Conceptos y Principios generales", presentaciones, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa le otorga y valora sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y papeles por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
    - De actividades ordinarias que generen intereses
    - De actividades ordinarias que no generen intereses
  - Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
  - Otras cuentas por cobrar relacionados
  - Otras cuentas por cobrar
  - (c) Proveídas cuentas incobrables
- Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Los importes debidos por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se muestran al costo amortizado, que es el costo más el efecto de la tasa de intereses efectiva, que aplica los tipos esperados con el importe neto en libro de la cuenta por cobrar.

#### **h) Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de cada cuenta se reducirá restando una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libro de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrado por la venta.

### **3.3 Inventarios**

Los inventarios son activos si poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, si en proceso de producción con vista a eso vender o si en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, al menor.

"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condiciones de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Costos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se evalúan los items sujetos a depreciación, para registrar la provisión por depreciación. En el presente capítulo no hay registro contable de Depreciación de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los gastos de transporte, y otros impuestos que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades.

Facturas, el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otros puntos similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

El costo se determina por el método de "precio promedio ponderado"

### **3.4 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipado, servicios pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derechos implícitos significativos que generen la necesidad de provisiones por recuperables.

### **3.5 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario (favor de la empresa (Pyme), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la Fuente, otorgado por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Nómina), los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derechos implícitos significativos que generen la necesidad de provisiones por recuperables.

### **3.6 Propiedad Planta y Equipo**

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo es al momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los costos anuales por depreciación se acumulan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir las siguientes requisitos:

- Que sea propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los recursos

*El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:*

- Su precio de compra, incluye los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, menos de deberá cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en los bienes en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y diferidos, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y comienzan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si sucede dicho período, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

| Descripción           | Vida útil          | Valor residual |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| Edificios             | Entre 25 y 40 años | Del 0% al 10%  |
| Instalaciones         | 10 años            | 10%            |
| Muebles y Equipo      | 10 años            | 10%            |
| Maquinaria y Equipo   | 10 años            | 10%            |
| Equipo de Computación | 3 años             | 10%            |
| Vehículos             | 3 años             | 10%            |

La depreciación se reconoce en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre los valores libros estimados de cada componente de propiedades, planta y equipo. Los aumentos no están sujetos a depreciación.

Adicionalmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertida las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

### **3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que alguno de sus activos pudiesen estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se muestra una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y su denominación para:

un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uno, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales de mercado, al valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de ventas, se usa un modelo de valuación apropiado.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, un ajuste del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente tasadas, donde la evaluación sea llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la evaluación anterior.

Para activos, exceptado los de valor venal, se muestra una estimación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicio, se asigna activos al monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo; desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si sale el activo, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que hubiera sido determinado ante la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reversione se reconocerá con cargo a resultados o menos que un activo sea requerido al monto resultante, caso en el cual el exceso es llevado como un aumento en la reservación.



## **1.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo (vencimiento de pago) es corto y no existe diferencia sustancial con su valor razonable, debido en el caso de las disposiciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos deben venciendo a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Los otros cuentas por pagar comprenden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de cheques, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Derecho cívico, décimo tercio, finiquito de reserva), participación del 10% o trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

## **1.9 Obligaciones con Instituciones Financieras**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento mayor de un año registrada en el pasivo corriente y la porción no corriente, registrada en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, más de sus costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos otorgados (suma de los costos necesarios para su obtención) y el valor de amortizado, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

## **1.10 Pasivos por contrato de arrendamiento financiero**

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o a su valor menor, el valor presente de los pagos relativos al arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera, como un obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el activo restante del pasivo.

Los gastos financieros son aquellos directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizables conforme a la política de la empresa, pero los costos por pérdidas. Los costos contingentes por adelantamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.

El activo bajo arrendamiento financiero se clasifica de acuerdo con la sección 17 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, los costos de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en que se incurre.

En el caso en que el arrendador transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo al arrendatario, la propiedad del activo, en su caso pague o no ser transferido.

### 3.11 Bajo de activos y pasivos financieros

#### • Activos Financieros

Un activo financiero cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros siempre se clasifica de bajo cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo no han sido;
- La compañía ha transferido los derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de transacción;
- La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido el riesgo sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### • Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de bajo cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero original es reemplazado por otro del mismo prestador en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

### 3.12 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.

- + Es probable que haya o sea necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- + El importe se ha estimado en forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se revalorizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.12 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahorro, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo disminuido del beneficio, pero lo cual se considera siempre pasivamente en sus estimaciones como pensiones futuras, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros disminuidos sobre la base de curvas actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el punto actual.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un punto independiente, interno y aprobado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definitivas y planes de beneficios definitivos. Un plan de aportaciones definitivas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definitivos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El punto reconocido en el balance (Pasivo Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definitivos, se calcula exclusivamente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

### 3.14 Ingresos a los Bancos y Ingresos diferidos

El gasto por impuesto a la Renta del período comprende el impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido. La tasa de impuesto a la renta para los años 2013 y 2014 asciende al 22% en ambos períodos.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Los temas impositivos y regulaciones fiscales se aplican en el cálculo de dichos importes en los que están sujetos a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo al 22% para cada año 2013 y 2014.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a los ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan las provisiones registradas tanto activas como pasivas con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, observándose las oportunas correcciones a los montos de acuerdo con el resultado del cierre anual.

### **3.15 Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se diverge, al 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.16 Capital Social**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, ordinarias, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

### **3.17 Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de clientes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de descuentos, rebajas y descuentos, siempre y cuando compelan todos y cada uno de los siguientes condiciones:

- La compañía las transacciones al considerar los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía es responsable parte el riesgo implicado en la gestión comercial de los bienes vendidos, en el grado sustancialmente asociado con la propiedad, al transferir el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- El reparto de los ingresos ordinarios y así como (así como) incluye con Gubichel.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrega efectiva de beneficios económicos derivados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el período, siempre que dicho entrega de beneficios prometa un incremento en el patrimonio neto que no está relacionado con las aportaciones de los propietarios de esa patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

### 3.16 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de descuentos efectuales en cada período.

### 3.16 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados contablemente en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se consume el bien o servicio de un bien o servicio.

### 3.20 Principio de Negocio en Marcha

Las cuentas financieras se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no hace distinción al momento de liquidar o de cerrar de forma voluntaria sus operaciones.

### 3.21 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales (Superintendentes de Compañías), la Dirección considera que no hay contingencias tributarias que puedan afectar la situación financiera de la empresa.

### 3.22 Seguros operacionales

Los seguros operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la cobertura de los riesgos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un seguro único, puesto que están incluidos por means de sujetos cuyos riesgos no son significativos y no resulta en revisión por separado.

### 3.23 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra sujeta de los que pueden afectar al medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene compromisos relativos si se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales y otros organismos fiscalizadores.

### 3.24 Estado de flujo de efectivo

En el estado de flujo de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otro medio de activo a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplica.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, Caja, Depósitos y las inversiones a corto plazo de primer grado y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### 3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Las estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de emisión, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.

#### • POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

##### 4.1 Política de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo que afectan a la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se actualizan una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir la exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

##### 4.1.1 Riesgos propios y específicos

- **Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo**

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de sufrir algún tipo de siniestro tal como robo, incendio, hurto casero, entre otros.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que todo sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

##### 4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

- **Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual supone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que los tipos de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios contratos de arrendamiento por volatildades de los costos financieros que causan pérdidas.

- **Riesgo de inflación**

El riesgo de obsolescencia proviene del proceso de la selección equivocada de los bienes con un consumo discontinuo del valor del bien. Si dicho bien está relacionado con el uso se puede cumplir la misma cantidad de inversión que anteriormente se cumplía.

#### 4.2 Estimaciones y factores críticos críticos de la administración

Las estimaciones y factores críticos críticos de la administración se basan en la experiencia histórica y en la práctica, incluyendo la experiencia de algunos de los eventos críticos que se consideran críticos de acuerdo a las circunstancias.

La empresa realiza estimaciones y ajustes respecto del bien. Las estimaciones críticas críticas, por definición, son pocas veces más que a los cambios reales. Las estimaciones y ajustes realizados por la administración se ajustan a continuación.

##### • **Método crítico y de detección de activos**

La administración es quien determina los valores críticos críticos y los correspondientes ajustes por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los datos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base de depreciación el valor residual más el costo de adquisición del bien menos el valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en el Anexo 17 "Detención del valor de los activos", la empresa asumirá el costo de cada activo anual o bien, si existe algún índice de detención, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdidas de detención en el valor de los activos.

##### • **Otras estimaciones**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos: patentes, marcas, goodwill y compromisos. Ilustrando estas estimaciones se refieren a:

- La estimación de pérdidas por detención de determinados activos.
- La vida útil de los activos relacionados a intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de considerar provisiones y, en el caso de ser requerido, el valor de los mismos.
- La recuperación de los activos por impuestos diferidos.



- \* Valor actual de jubilación actual e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que más razonable sea por la correspondencia contingente, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período. Incluye la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y contadores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios en eventos sucesivos y financieros de las columnas, dichas modificaciones afectan al período anterior en el que se generen, y se registró como un ajuste retrospectivo de forma prospectiva.

  
HELEN GRACE VINCAS GONZALEZ  
GERENTE GENERAL