

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2014**

**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

Quito, abril del 2015

**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estados de Ingresos y Gastos y Superávit Acumulado  
Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

2

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

Quito, 30 de ABRIL del 2015

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MARIO RUBIO CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Ingresos y Gastos y Superávit Acumulado, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración de MARIO RUBIO CIA. LTDA. por los estados financieros**

2. La Administración de MARIO RUBIO CIA. LTDA. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración, como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libre de errores materiales, debido a fraude o error.

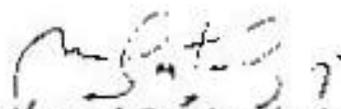
### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MARIO RUBIO CIA. LTDA.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MARIO RUIBIO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, la utilidad de los ingresos sobre gastos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Registro en la Superintendencia de  
Compañías SC-RNAE-37B  
HUMBERTO LATORRE JIMENEZ

MARIO RUBIO CIA. LTDA.  
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dolares Americanos)

| CUENTAS  | Notas | 31/12/2014     | 31/12/2013     |
|--|-------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                       |       |                |                |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                            |       |                |                |
| Efectivo y bancos                                    | 3     | 79501          | 41107          |
| Activos Financieros                                  |       | 0              | 0              |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas | 4     | 1530125        | 1359476        |
| Inventarios  | 5     | 1666716        | 1557282        |
| Pagos Anticipados                                    | 6     | 12553          | 13305          |
| Activos por Impuestos Corrientes                     | 7     | 16818          | 42726          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                      |       | <b>3305712</b> | <b>3013896</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                           |       |                |                |
| Propiedad, mueble y equipo                           | 8     | 1723804        | 1697880        |
| Otros Activos no corrientes                          | 9     | 21145          | 14479          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                     |       | <b>1744949</b> | <b>1712358</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                 |       | <b>5050661</b> | <b>4726254</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                       |       |                |                |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                            |       |                |                |
| Obligaciones Financieras                             | 10    | 798020         | 556175         |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar          | 11    | 1064926        | 783129         |
| Pasivos por Impuestos corrientes                     | 12    | 31548          | 110615         |
| Obligaciones Acumuladas                              | 13    | 149697         | 491639         |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                      |       | <b>2044191</b> | <b>1941558</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                           |       |                |                |
| Obligaciones por beneficios definidos                | 14    | 288703         | 68734          |
| Prestamos acclonistas                                | 15    | 2361279        | 1834000        |
| Otros Activos no Corrientes                          |       |                | 535399         |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                                 |       |                |                |
| Pasivos Diferidos                                    |       | 0              | 0              |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                              |       | <b>4694173</b> | <b>4379691</b> |

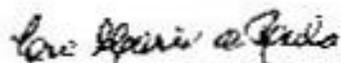
**PATRIMONIO**

16

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Capital                                    | 60000         | 60000         |
| Aportes para futura capitalizacion         | 63000         | 63000         |
| Reserva Legal                              | 9294          | 8758          |
| Otras reservas                             | 57412         | 57412         |
| Resultados acumulados por adopcion de Nifs | 0             | 0             |
| Utilidades Ejercicios Anteriores           | 156597        | 0             |
| Utilidad del Ejercicio 2013                | 0             | 157393        |
| Utilidad del Ejercicio 2014                | 10185         | 0             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    | <b>356488</b> | <b>346564</b> |

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO****5050661**      **4726254**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



**MARIO RUBIO**  
**GERENTE GENERAL**  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**



**SANDRA ROSERO**  
**CONTADORA**  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

**MARIO RUBIO CIA. LTDA.****Estado de Ingresos y Gastos y Superávit Acumulada**

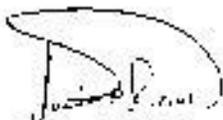
(Expresado en Dólares Americanos)

| <b>CUENTAS</b>                              | <b>Notas</b> | <b>2014</b>     | <b>2013</b>     |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>Ingresos:</b>                            | <b>17</b>    |                 |                 |
| Ventas con Tarifa 12%                       |              | 11562797        | 12227518        |
| <b>Total Ingresos</b>                       |              | <b>11562797</b> | <b>12227518</b> |
| <b>(-) Costo de Ventas</b>                  |              | <b>10091544</b> | <b>10696456</b> |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>             |              | <b>1471252</b>  | <b>1531062</b>  |
| <b>(-) Gasto de Administracion y Ventas</b> | <b>18</b>    |                 |                 |
| Sueldos y Salarios                          |              | 461556          | 445912          |
| Beneficios Sociales                         |              | 94447           | 75822           |
| Aportes a la Seguridad Social               |              | 84970           | 74185           |
| Honorarios Profesionales y Dietas           |              | 13030           | 3777            |
| Arrendamiento de Inmuebles                  |              | 36000           | 21750           |
| Mantenimiento y Reparaciones                |              | 73910           | 62879           |
| Combustibles                                |              | 27361           | 32914           |
| Promocion y Publicidad                      |              | 7919            | 14669           |
| Suministros y Materiales                    |              | 34054           | 0               |
| Transporte                                  |              | 118312          | 90686           |
| Provision para cuentas incobrables          |              | 0               | 13835           |
| Otras Provisiones                           |              | 0               | 0               |
| Comisiones Locales                          |              | 2791            | 0               |
| Intereses Bancarios Locales                 |              | 55899           | 97610           |
| Intereses pagados a terceros                |              | 20504           | 0               |
| Seguros y Reaseguros                        |              | 12270           | 12022           |
| Gastos de Gestion                           |              | 27470           | 26255           |
| Impuestos, Contribuciones y Otros           |              | 38504           | 33703           |
| Gastos de Viaje                             |              | 55909           | 63332           |
| Iva que se carga al gasto                   |              | 2291            | 0               |
| Depreciaciones de Activos Fijos             |              | 44017           | 53565           |
| Servicios Publicos                          |              | 22565           | 18120           |
| Pagos Otros Servicios                       |              | 116212          | 84214           |
| Pagos a Otros Bienes                        |              | 6099            | 29341           |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>Total Gastos</b>                     | <b>1356090</b> | <b>1254592</b> |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b> | <b>115162</b>  | <b>276470</b>  |
| Participacion 15% Trabajadores          | 17274          | 43265          |
| Anticipo de Impuesto a la renta         | 87167          | 75812          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                    | <b>10721</b>   | <b>157393</b>  |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

*Mario Rubio*  
**MARIO RUBIO**  
**GERENTE GENERAL**  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

  
**SANDRA ROSERO**  
**CONTADORA**  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

{Expresado en Dolares Americanos}

**31/12/2014**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|  |                        |
|--|------------------------|
| Cobros a Clientes  | 170649                 |
| Pagado a Proveedores y Empleados                           | (281797)               |
| Intereses Pagados  | 0                      |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b> | <b><u>(111148)</u></b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|  |                     |
|--|---------------------|
| Compra de propiedades, muebles y equipo                | 25924               |
| (Aumento) Disminución en Activos Financieros           | 0                   |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b> | <b><u>25924</u></b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Obligaciones Bancarias  | 123618               |
| <b>Efectivo Neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento</b> | <b><u>123618</u></b> |

|   |                     |
|---|---------------------|
| Variación neta del efectivo y sus equivalentes            | 38394               |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año | 41107               |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>       | <b><u>79501</u></b> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

*Mario Rubio Cia. Ltda.*  
**MARIO RUBIO**  
**GERENTE GENERAL**  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

  
**SANDRA ROSERO**  
**CONTADORA**  
**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

**MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio, Neto**

(Expresado en Dolares Americanos)

|                                  | CAPITAL | RESERVAS | APORTE FUTURA<br>CAPITALIZACION | UTILIDADES<br>EJERCICIOS<br>ANTERIORES | PERDIDAS<br>EJERCICIOS<br>ANTERIORES | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO<br>2013 | UTILIDAD<br>DEL<br>EJERCICIO<br>2014 | TOTAL  |
|----------------------------------|---------|----------|---------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------|
| <b>SALDO AL 31-12-2013</b>       | 60000   | 66171    | 63000                           | 0                                      | 0                                    | 157393                            | 0                                    | 346564 |
| <b>MAS (MENOS)</b>               |         |          |                                 |  |                                      |                                   |                                      |        |
| CAPITAL                          |         |          |                                 |  |                                      |                                   |                                      |        |
| RESERVA LEGAL                    |         | 536      |                                 |  |                                      |                                   |                                      |        |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION    |         |          |                                 |  |                                      |                                   |                                      |        |
| UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES |         |          |                                 |  |                                      | (796)                             |                                      |        |
| PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES   |         |          |                                 |  |                                      |                                   |                                      |        |
| UTILIDADES EJERCICIO 2013        |         |          |                                 |  |                                      |                                   |                                      |        |
| UTILIDADES EJERCICIO 2014        |         |          |                                 |  |                                      |                                   | 10185                                |        |
| <b>SALDO AL 31-12-2014</b>       | 60000   | 66706    | 63000                           | 0                                      | 0                                    | 156597                            | 10185                                | 356488 |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

*Mario Rubio*  
**MARIO RUBIO**  
 GERENTE GENERAL  
 MARIO RUBIO CIA. LTDA.

*Sandra Rosero*  
**SANDRA ROSERO**  
 CONTADORA  
 MARIO RUBIO CIA. LTDA.

## **MARIO RUBIO CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**

#### **Nota 1.- Information General**

MARIO RUBIO CIA. LTDA., es una Persona Jurídica de derecho privado, con ámbito en la provincia de Pichincha, cuya sede se encuentra en la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador.

Su objetivo principal es la venta al por mayor y menor de tuberías, accesorios y materiales, piezas y accesorios de construcción para satisfacer las necesidades de los clientes.

La empresa, prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General y Contador.

#### **Nota 2.- Principales Políticas Contables**

##### **2.1 Bases de Presentación**

Bases de Presentación y revelación.- Los Estados Financieros adjuntos de la empresa, comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre 2013 y 31 de Diciembre 2014, los estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre 2013 y 2014 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de MARIO RUBIO CIA. LTDA., que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar estadounidense).

##### **2.2 Estimaciones y Supuestos Significativos**

Ciertos saldos incluidos de los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

### **Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

#### **Deterioro de propiedad, muebles y equipo**

La empresa estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, el Gerente efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

#### **Vida Útil y valor residual de los activos**

La empresa revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

### **2.3 Efectivo y Bancos**

El Efectivo y Bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **Propiedad, Muebles y Equipo**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, presentación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Gerencia evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerara como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento o reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.**- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, muebles y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser remplazado, este es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.**- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

| Grupo de activos                       | Vida útil<br>(en años) |
|--|------------------------|
| Edificios                              | 20                     |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10                     |
| Equipos de computación                 | 3                      |
| Instalaciones                          | 10                     |
| Vehículos                              | 5                      |
| Maquinaria y equipo                    | 10                     |

**Baja de propiedad, planta y equipo.**- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificaran como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.**- Al final de cada periodo, la empresa evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del

activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

#### **2.4 Provisiones**

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

#### **2.5 Beneficios a empleados**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario o Perito matemático actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados de ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizara el pago contra la provisión constituida para el periodo.

**Participación a trabajadoras.-** La empresa está obligada a repartir el 15% de las Utilidades netas a todos sus trabajadores.

#### **2.6 Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

**Ingresos por aportaciones de los afiliados.-** Los ingresos ordinarios provenientes de las aportaciones se reconocen en el estado de resultados en el periodo en que se realizan, es decir, cuando estos se reciben.

#### **2.7 Gastos**

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos a función de su devengamiento.

2

## 2.8 Activos Financieros

La empresa reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

**Cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la empresa al costo amortizado utilizando al método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El periodo de crédito promedio sobre la venta es de 30 días.

Se clasifican en activos corriente, excepto los vencimientos posteriores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por parte de la empresa cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la empresa ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.9 Pasivos Financieros

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la empresa.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja por la empresa cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, se cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

**Nota 3.- Efectivo y Bancos**

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

|                                     |      | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|-------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Efectivo en bancos y fondo rotativo | US\$ | 79.501        | 41.107        |
|                                     | US\$ | <u>79.501</u> | <u>41.107</u> |

Ai 31 de Diciembre de 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

**Nota 4.- Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas.**

Ai 31 de Diciembre, las cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

|                          |      | 31/12/2014       | 31/12/2013       |
|--------------------------|------|------------------|------------------|
| Otras cuentas por cobrar | US\$ | 1.530.125        | 1.359.476        |
|                          | US\$ | <u>1.530.125</u> | <u>1.359.476</u> |

**Nota 5.- Inventarios**

Se estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo, el detalle del inventario es como sigue:

|  |      | 31/12/2014       | 31/12/2013       |
|--|------|------------------|------------------|
| Inventario de Suministros y Materiales | US\$ | 1.666.716        | 1.557.282        |
|  | US\$ | <u>1.666.716</u> | <u>1.557.282</u> |

**Nota 6.- Pagos Anticipados**

Los pagos anticipados consisten en lo siguiente:

|                                |      | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|--------------------------------|------|---------------|---------------|
| Seguros pagados por anticipado | US\$ | 12.553        | 13.305        |
|                                | US\$ | <u>12.553</u> | <u>13.305</u> |

**Nota 7.- Activos por impuestos corrientes**

|                      |      | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|----------------------|------|---------------|---------------|
| Impuestos corrientes | US\$ | 16.818        | 42.726        |
|                      | US\$ | <u>16.818</u> | <u>42.726</u> |

**Nota 8.- Propiedad, muebles y equipo**

Un resumen de la propiedad, muebles y equipo es el siguiente:

|                        |      | <b>31/12/2014</b>       | <b>31/12/2013</b>       |
|------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Terrenos               | US\$ | 379.982                 | 379.982                 |
| Edificios              |      | 1.593.618               | 1.525.780               |
| Instalaciones          |      | 0                       | 0                       |
| Muebles y Enseres      |      | 60.610                  | 60.610                  |
| Maquinaria             |      | 20.047                  | 20.047                  |
| Equipos de Oficina     |      | 0                       | 0                       |
| Equipos de Computación |      | 58.470                  | 58.470                  |
| Vehiculos              |      | 326.065                 | 326.065                 |
| Total                  |      | <u>2.438.792</u>        | <u>2.370.954</u>        |
| Depreciación Acumulada |      | <u>-714.988</u>         | <u>-673.074</u>         |
| Total, neto            | US\$ | <u><b>1.723.804</b></u> | <u><b>1.697.880</b></u> |

**Nota 9.- Otros activos no corrientes**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla a continuación:

|                             |      | <b>31/12/2014</b>    | <b>31/12/2013</b>    |
|-----------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Otros activos no corrientes | US\$ | 21.145               | 14.479               |
|                             | US\$ | <u><b>21.145</b></u> | <u><b>14.479</b></u> |

**Nota 10.- Obligaciones Financieras**

Un resumen de los préstamos bancarios que tiene la empresa:

|                     |      | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|---------------------|------|-------------------|-------------------|
| Préstamos bancarios | US\$ | 798.020           | 556.175           |
|                     | US\$ | <u>798.020</u>    | <u>556.175</u>    |

**Nota 11.- Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar**

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

|                               |      | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|-------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | US\$ | 1.064.926         | 783.129           |
|                               | US\$ | <u>1.064.926</u>  | <u>783.129</u>    |

**Nota 12.- Pasivos por Impuestos Corrientes**

Corresponde a los impuestos corrientes, según se indica a continuación:

|                                  |      | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Pasivos por impuestos corrientes | US\$ | 31.548            | 110.615           |
|                                  | US\$ | <u>31.548</u>     | <u>110.615</u>    |

**Nota 13.- Obligaciones Acumuladas**

Las obligaciones acumuladas se detallan a continuación:

|                         |      | 31/12/2014     | 31/12/2013     |
|-------------------------|------|----------------|----------------|
| Obligaciones acumuladas | US\$ | 149.697        | 491.639        |
|                         | US\$ | <u>149.697</u> | <u>491.639</u> |

**Nota 14.- Obligaciones por Beneficios Definidos**

**Jubilación Patronal.-** Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar Jubilación Patronal, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto de Seguridad Social IESS, a todos aquellos trabajadores que por veinte años o más, hubieren prestado sus servicios, en forma continuada o interrumpida.

**Provisión por Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, en los casos de la terminación de la relación laboral por Desahucio solicitado o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones se llevan anualmente a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla a continuación:

|                                       |      | 31/12/2014     | 31/12/2013    |
|---------------------------------------|------|----------------|---------------|
| Obligaciones por beneficios definidos | US\$ | 288.703        | 68.734        |
|                                       | US\$ | <u>288.703</u> | <u>68.734</u> |

**Nota 15.- Prestamos accionistas**

Los préstamos accionistas se detalla a continuación:

|                          |      | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|--------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar socios | US\$ | 2.361.279         | 1.834.000         |
|                          | US\$ | <u>2.361.279</u>  | <u>1.834.000</u>  |

**Nota 16.- Patrimonio**

**Aportes Socios**

Al 31 de Diciembre de 2014 constituye el aporte inicial de socios.

**Nota 17.- Ingresos Ordinarios**

Un resumen de los Ingresos es como sigue:

|                                    |      | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | US\$ | 11.562.797        | 12.227.518        |
|                                    | US\$ | <u>11.562.797</u> | <u>12.227.518</u> |

**Nota 18.- Gastos**

Los egresos operativos al 31 de Diciembre se resumen:

|                                 |      | 31/12/2014       | 31/12/2013       |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Gastos Administrativos y ventas | US\$ | 1.356.090        | 1.373.669        |
|                                 | US\$ | <u>1.356.090</u> | <u>1.373.669</u> |

**Nota 19.- Administración**

**Administración y Dirección**

Los accionistas no han participado al 31 de Diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Nota 20.- Compromisos**

Al 31 de Diciembre de 2014, la empresa no mantiene ningún tipo legal ni contingencia.

**Nota 21.- Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de los accionistas pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 22.- Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014 fueron aprobados por los accionistas de la empresa en Marzo 31 del 2015.

**Nota 23.- Nuevas Disposiciones Tributarias**

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial N° 405, se expide la "Ley Orgánica de incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal" y con fecha 31 de Diciembre de 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial N° 407 se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal" cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

2.

Código tributario

Ley de Régimen Tributario Interno

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas

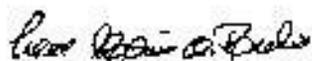
Ley de Abono Tributario

Ley de Minería

Ley del Anciano

Ley Orgánica de Discapacidades

Ley Reformatoria a la ley forestal y de conservación de áreas naturales y vida silvestre.



Gerente

Mario Rubio



Contador

Sandra Rosero