

**TENUTA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Basado en las Normas Internacionales de Información  
Financiera  
(NIIF'S PARA PYMES)**

## ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S

### TENUTA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2014	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	2.892,82	3,83%
Impuestos	4	5.401,22	7,16%
Anticipo a Proveedores	5	4.645,80	6,16%
Otras Cuentas por Cobrar a CP	6	24.415,20	32,36%
Otros Activos	7	31.157,30	41,30%
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>68.512,34</b>	<b>90,81 %</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>			
Propiedad Planta y Equipo	8	8.600,19	11,40%
(-) Depreciación Acumulada		-1.664,50	-2,21%
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>6.935,69</b>	<b>9,19 %</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>6.935,69</b>	<b>9,19 %</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>75.448,03</b>	<b>100,00 %</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	9	2.608,24	3,46%
Cuentas por Pagar No Relacionados Exterior	10	3.484,17	4,62%
Otras Cuentas por Pagar	11	25.618,91	33,96%
Impuesto Causado	12	4.242,91	5,62%
Participación Trabajadores	13	3.387,26	4,49%
Obligaciones Tributarias	14	28,00	0,04%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>39.369,49</b>	<b>52,18 %</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Otras Cuentas por Pagar Relacionados Exterior	15	20.327,00	26,94%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>20.327,00</b>	<b>26,94 %</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>59.696,49</b>	<b>79,12 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	16	800,00	1,06%
Utilidad del Ejercicio		14.951,54	19,82%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>15.751,54</b>	<b>20,88 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>75.448,03</b>	<b>100,00 %</b>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TENUTA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>RUBROS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Netos	17	42.801,46	100,00%
<b>Total Ingresos</b>		<b>42.801,46</b>	<b>100,00%</b>
<b>GASTOS</b>			
	18		
Alimentación		427,14	1,00%
Gastos Médicos		5,75	0,01%
Hospedaje		1.843,73	4,31%
Repuestos		6,70	0,02%
Suministros de Materiales		2.653,34	6,20%
Implementos de Seg Industrial		41,96	0,10%
Transporte		3.747,25	8,75%
Combustible		50,01	0,12%
Alquiler de Maquinarias		1.637,50	3,83%
Servicios Técnicos para Obras		4.975,00	11,62%
Uniformes		48,97	0,11%
Mantenimiento Vehículos		6,25	0,01%
Telefonía Celular		165,14	0,39%
Suministros y Materiales		7,59	0,02%
Papelería y Trabajos de Impren		117,14	0,27%
Depreciación		283,56	0,66%
Útiles de limpieza		12,84	0,03%
Consultoría y Asesoría Contable		2.400,00	5,61%
Gasto de Guardianía		4,02	0,01%
Gasto de Iva		452,98	1,06%
Retenciones Asumidas		12,36	0,03%
Impuesto a la Salida de Divisas		1.055,65	2,47%
Comisiones Bancarias		195,50	0,46%
Otros Gastos		69,37	0,16%
<b>Total de Gastos</b>		<b>20.219,75</b>	<b>47,24%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>22.581,71</b>	<b>52,76%</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		3.387,26	7,91%
Impuesto Causado		4.242,91	9,91%
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>14.951,54</u></b>	<b>34,93%</b>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TENUTA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	42.801,46
Efectivo pagado prov y empleados	(14.498,87)
Impuestos pagados	(1.160,49)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>27.142,10</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Adquisicion de activos fijos	(6.210,12)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(6.210,12)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>	
Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de documentos por pagar	(36.497,32)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(36.497,32)</b>
<b>Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(15.565,34)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>18.458,16</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>2.892,82</b>

Detalle	Período al 31/12/2014
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Utilidad neta	14.951,54
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:</i>	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	283,56
Ajuste por Gasto Impuesto a la Renta	-
Ajuste por Gasto Participacion Trabajadores	-
<i>(Aumento)/disminución en:</i>	
Cuentas por cobrar:	
Otras	7.513,27
Gastos pagados por anticipado	26.511,50
Otros activos	(46.301,82)
<i>Aumento/(disminución) en:</i>	
Cuentas por pagar proveedores	(14.866,67)
Impuesto a la renta por pagar	3.082,42
Participacion Trabajadores	3.084,23
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(3.641,25)
Sueldos y Beneficios por Pagar	28,00
Otros Pasivos	36.497,32
<b>Total Ajustes</b>	<b>12.190,56</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>27.142,10</b>

## **TENUTA S. A.**

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 90,81% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde los Activos Pagados por Anticipados son los rubros más significativos con un porcentaje del 41.30% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 52,18%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar representan el 42,03% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Gastos que bordean el 47,24%, valor surgido por la fabricación y desarrollo de Obras de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio del 34,93% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2014**

### **NOTA 1.- OPERACIONES**

El objeto social de la Compañía es principalmente las actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **POLITICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

#### **a) Bases de Medición**

Los Estados Financieros de **TENUTA S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **b) Moneda Funcional y de Presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **c) Instrumentos Financieros**

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

#### **i. Cuentas y Documentos por Cobrar**

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

### **d) Deterioro de los Instrumentos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### **e) Propiedad, Planta y Equipo**

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo.

En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

#### **f) Beneficios a los Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

##### **i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal**

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

#### **g) Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **TENUTA S.A.** provienen de la prestación de servicios por actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica

#### **h) Costo de Servicios**

El costo de los servicios que comercializa **TENUTA S.A.** incluyen: Costo de fabricación y desarrollo de Obras.

#### **i) Estado de Flujo de Efectivo**

**TENUTA S.A.** elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación  
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión  
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación  
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los valores reflejados en los Estados de Cuenta Bancarios, y cuyo saldo es de US \$2.892,82

#### **NOTA 4.-IMPUESTOS**

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos son por Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado y por Retenciones de IVA, los mismos que en total suman USD \$ 5.401,22.

#### **NOTA 5.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, refleja un saldo en los Anticipos pagados por Anticipados por \$ 4.645,80.

#### **NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 24.415,20.

#### **NOTA 7.-OTROS ACTIVOS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de Otros Activos el valor de USD \$ 31.157,30.

#### **NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2014, un valor que asciende a los USD \$ 6.935,69, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla TENUTA S.A.

#### **NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de las Cuentas por Pagar No Relacionados Locales el valor de USD \$ 2.608,24.

#### **NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS EXTERIOR**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de las Cuentas por Pagar No Relacionados Exterior el valor de USD \$ 3.484,17.

#### **NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de las Otras Cuentas por Pagar Relacionados Exterior el valor de USD \$ 25.315,88

#### **NOTA 12.- IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO POR PAGAR**

Este saldo es producto de la Utilidad Tributaria que arrojó la compañía en este año 2014, el mismo que al 31 de Diciembre de 2014 se provisionó y presenta un saldo de USD \$ 4.242,91.

#### **NOTA 13.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%**

En cumplimiento a la normativa vigente la compañía procedió a calcular y provisionar el valor correspondiente al 15% de Participación Trabajadores, la misma que refleja una saldo al 31 de diciembre del 2014 de USD \$ 3.387,26.

#### **NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, presenta como saldo de Obligaciones tributarias el valor de USD \$ 28,00

#### **NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS AL EXTERIOR**

La cuenta Otras cuentas por pagar relacionadas al exterior al 31 de Diciembre de 2014 presenta un saldo de USD \$ 20.327,00.

#### **NOTA 16.- PATRIMONIO**

El Patrimonio al 31 de Diciembre de 2014 presenta un saldo de USD \$ 15.751,54.

#### **NOTA 17.- INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$42.801,46. El mismo que está compuesto de Ventas de Bienes y Servicios.

#### **NOTA 18 – GASTOS OPERATIVOS**

Los gastos en los que incurrió TENUTA S.A. para desarrollar sus actividades, esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014 representa un valor de USD \$ 20.219,75.

(Expresado en dólares)

<b>GASTOS</b>	<b>18</b>	
Alimentación	427,14	1,00%
Gastos Médicos	5,75	0,01%
Hospedaje	1.843,73	4,31%
Repuestos	6,70	0,02%
Suministros de Materiales	2.653,34	6,20%
Implementos de Seg Industrial	41,96	0,10%
Transporte	3.747,25	8,75%
Combustible	50,01	0,12%
Alquiler de Maquinarias	1.637,50	3,83%
Servicios Técnicos para Obras	4.975,00	11,62%
Uniformes	48,97	0,11%
Mantenimiento Vehículos	6,25	0,01%
Telefonía Celular	165,14	0,39%
Suministros y Materiales	7,59	0,02%
Papelería y Trabajos de Impren	117,14	0,27%
Depreciación	283,56	0,66%
Útiles de limpieza	12,84	0,03%
Consultoría y Asesoría Contable	2.400,00	5,61%
Gasto de Guardianía	4,02	0,01%
Gasto de Iva	452,98	1,06%
Retenciones Asumidas	12,36	0,03%
Impuesto a la Salida de Divisas	1.055,65	2,47%
Comisiones Bancarias	195,50	0,46%
Otros Gastos	69,37	0,16%
<b>Total de Gastos</b>	<b>20.219,75</b>	<b>47,24%</b>

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



**JUAN MOGROVEJO V.**  
**CONTADOR**  
**RUC: 0924312093001**