NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los partícipes de
JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS

Informe sobre los estados financieros

1. Los estados financieros adjuntos de JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	**2014**	**2013**
Activos Corrientes:		
Efectivo y equivalentes	23.160,36	38.764,80
Actividades Ordinarias que no genran intereses	354.122,60	132.856,28
(Provisón para incobrables)	(17.346,23)	(2.380,66)
Otras Cuentas por Cobrar	-	1.946,59
Credito tributario a favor de (iva)	53.850,48	54.934,34
Credito tributario a favor de (renta)	5036,41	3.158,07
Inventario Materia Prima	511.209,48	464.391,30
Mercaderia en Transito	-	5.722,33
Pagos Anticipados	6.381,30	-
Total Activos corrientes	*936.414,40*	*699.393,05*
Activos No Corrientes:		
Muebles y Enseres	2.641,51	-
Maquinaria y Equipo	21.944,25	-
Equipo de Computación	3.150,00	-
Otros Propiedades, Planta y Equipo	0,00	46.650,20
(-) Depreciacion Acumulada	(546,44)	(15.934,57)
Instalaciones		
Total Activos no corrientes	*27.189,32*	*30.715,63*
Activo Intangible		
Otros Intangibles		
(-) Amortizacion Acumulada		
Total Activo Intangible		
TOTAL ACTIVOS	**963.603,72**	**730.108,68**

PASIVOS		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas y Documentos por pagar (locales)	383.689,93	270.932,59
Obligacion con Instituciones Financieras (local)	109.593,18	-
Obligacion con la Administracion Tributaria		
Impuesto a la Renta por Pagar	16.049,68	-
Con el Iess	1.595,94	
Por beneficios de ley a empleados	1.050,42	-
Participacion Trabajadores por pagar del ejercicio	13.762,84	2.352,12
Cuentas por pagar diversas relacionadas	292.499,75	

Otros pasivos corrientes	42.837,62	373.508,54
Total Pasivos Corrientes:	*861.079,36*	*646.793,25*
Pasivos no Corrientes:		
Reserva por jubilación patronal	-	-
Préstamos a largo plazo	59.865,07	17.122,80
Cuentas por pagar	-	-
Otras cuentas no relacionadas	-	85.473,08
Total Pasivos No Corrientes	*59.865,07*	*102.595,88*
TOTAL PASIVOS	**920.944,43**	**749.389,13**
PATRIMONIO		
Capital suscrito o asignado	2.000,00	2.000,00
aportes futura capitalizacion		
Reserva legal	716,73	
Ganancias Acumuladas	6.450,58	
(-) Perdidas Acumuladas	(28.447,76)	(28.447,76)
Ganancia neta del periodo	61.939,74	7.167,31
(-) Perdida neta del periodo		
TOTAL PATRIMONIO	**42.659,29**	**(19.280,45)**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**963.603,72**	**730.108,68**

CONTADOR

GERENTE

JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN USD DOLARES)

	2014	2013
INGRESOS:		
VENTAS	1´718.048,16	754.793,60
DIFERENCIA DE INVENTARIO		
OTROS INGRESOS	0,69	30.245,57
TOTAL INGRESOS	**1´718.048,85**	**785.039,17**
COSTO DE VENTA	(1´496.076,78)	(627.840,79)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**221.972,07**	**157.198,38**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(130.219,81)	(141.517,61)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	91.752,26	15.680,77
15% PARTICIPACION	13.762,84	2.352,12
IMPUESTO A LA RENTA	16.049,68	6.161,36
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	61.939,74	7.167,29
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
RESULTADO INTEGRAL NETO	**61.939,74**	**7.167,29**

CONTADOR

GERENTE

FLUJOS DE EFECTIVO	2014 (en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes Recibido de actividades ordinarias	1.495.822,41
Pagado a proveedores	(1.619.574,64)
Otros pagos realizados	(43.094,78)
Intereses recibidos	0,69
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Operación.	**(166.846,32)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Capital Propio	
Compra de activos fijos	
Compra de planta y equipo	(1.093,57)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Inversion.	**(1.093,57)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Efectivo recibido por Instituciones Financieras	152.335,45
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento	**152.335,45**
EFECTIVO Y BANCOS:	
Incremento (disminución) neta del año	(15.604,44)
Saldos al comienzo del año	38.764,80
SALDOS AL FIN DEL AÑO	**$ 23.160,36**

CONTADOR

GERENTE

JOHN´S IMPORT COMPANYS.A. LUBRICANTES Y FILTROS

ESTADO DE POSICION Y CAMBIOS DEL PATRIMONIO

EXPRESADO EN DOLARES

	Capital Asignado	Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL 2014
				...(en U.S. dólares)		
Capital	2000,00					2000,00
Utilidades Acumuladas				7167,31		7167,31
Pérdidas Acumuladas			-28447,76			-28447,76
Dividendos Pagados						0,00
Reservas Legales						0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**2000,00**	**0,00**	**-28447,76**	**7167,31**	**0,00**	**($ 19.280,45)**
Reserva Legal		716,73				716,73
Utilidad del Ejercicio					61939,74	61939,74
Utilidades Acumuladas				6450,58		6450,58
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**2000,00**	**716,73**	**-28447,76**	**6450,58**	**61939,74**	**$ 42.659,29**

CONTADOR

GERENTE

JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 1 de Enero del 2012 se constituye JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS con domicilio principal en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, consta su inscripcion en el Registro Mercantil no 370 del 11 de Enero del 2012., numero de resolución no. 5, y expediente no. 144394.

El objeto social de la compania es la importacion y lubricantes y filtros

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES Y FILTROS , comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas 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 la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y 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.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos 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 vehículos y equipos.-La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los vehículos y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Obligaciones por beneficios definidos.-El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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.

2.4 INVENTARIOS

Valoración de los inventarios

1. De conformidad con lo establecido en la NIC 2, los inventarios o existencias deberán ser valorados al precio de costo o al valor neto de realización (el más bajo).

   El **valor neto de realización** es el precio estimado de venta del activo menos los gastos estimados para efectuar la venta.

   El **costo de inventarios** comprenderá todos los costos derivados de la adquisición y transformación de los mismos, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales

El **costo de adquisición** comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los descuentos, rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

2. El costo de los inventarios será calculado por el método promedio ponderado, el cual no podrá superar el valor de las últimas compras o el precio de venta para el caso de producto terminado.

3. Otros aspectos relevantes:

Aspectos tributarios:

Inventarios obsoletos o dañados:

Los inventarios obsoletos o dañados deben listarse en forma separada, a fin de cuantificar el monto total de estos inventarios y efectuar las provisiones requeridas según las NIIF (deterioro del valor de los activos NIC 36).

Inventarios de lenta rotación:
La compañía debe listar en forma anual aquellos inventarios que no han tenido movimiento por más de 1 año y 2 años, con el fin de evaluar su valor razonable y adicionalmente revelar esta situación en las notas a los estados financieros.

Si se tratare de inventarios vigentes (se demandan en el mercado), los inventarios de lenta rotación únicamente deben ser revelados en notas a los estados financieros; caso contrario deberá provisionarse contra resultados.

Revelación en notas a los estados financieros:

Además de los asuntos indicados y otros establecidos en la NIC 2, se debe revelar en los estados financieros, el importe en libros de los inventarios dados en garantía de obligaciones de la compañía.

2.4 VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Reconocimiento.-Se reconoce como vehículos y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, atencion al cliente, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, 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 vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de los vehículos y equipos 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.

Adicionalmente, se considerará 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 y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento.-Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de los vehículos y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de los vehículos y equipos.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de los vehículos y equipos 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, debiéndoselos 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 período 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 (en años)**
Equipo y Maquinaria	10
Equipo y herramientass menores	5
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de vehículos y equipos.- Los vehículos y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o de uso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de los vehículos y equipos 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 generadas por la venta de vehículos y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro.-Al final de cada período de JOHN´S IMPORT COMPANY S.A. LUBRICANTES

Y FILTROS evalúa los valoresen libros de sus 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.

2.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Reconocimiento.-Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Software	3

La amortización de los activos intangibles es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

2.6 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria que para este ejercicio económico es 22%.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas

fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.-Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 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 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 período, 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.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores.-La empresa reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.-La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación del bien o del servicio recibido o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar.

Ingresos financieros.-Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.10 COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas será determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos, y su registro contable se realizará en función de su venta.

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a

medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La empresa reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la empresa en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la empresa mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la empresa tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los 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 registrados por la empresa al costo amortizado, menos una estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores 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 la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por 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.

2.12 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 esencia económica 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 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-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

2.13 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros dla empresa:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado

	integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros:	
	Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Excención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014
Interpretaciones nuevas		
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se compone de lo siguiente:

	… Diciembre 31… 2014 (en U.S. dólares)
Efectivo	
Bancos	$ 971,93
Caja	$ 1.290,06
Cheques por depositar	20.898,37
Total	$ 23.160,36

Al 31 de diciembre de 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	… Diciembre 31… 2014 (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales: Clientes	336.776,37
Otras cuentas por cobrar:	6.381,30
	343.157,67

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se componen de lo siguiente

	… Diciembre 31… 2014 (en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar		
Proveedores		
Locales	383.689,93	
Exterior		
Otras Cuentas por Pagar	302.499,75	
	686.189,68	**-**

7. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.-Los activos y pasivos por impuestos corrientesse resumen seguidamente:

	… Diciembre 31,… 2014 (en U.S. dólares)	
Impuestos por Cobrar		
Credito Tributario Iva	53.850,48	
Retenciones de Renta	5.036,41	
	58.886,89	**-**
Impuestos por Pagar		
Impuestos por Pagar IVA	31.412,97	
Impuesto Renta por Pagar	16.049,68	
	47.462,65	**-**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	… Diciembre 31,… 2014 (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	77.989,42
Gastos no deducibles	14.456,09
Utilidad gravable	72.953,10
Impuesto a la renta causado (1)	16.049,68

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se calcula a la tarifa del 22% y 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2012 de acuerdo al Código de la Producción, estará sujeta al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Precios de Transferencia.-Al 31 de diciembre del 2014, si bien tiene transacciones por partes relacionas no se oblige a presentar anexo ni informe de precios de transferencia.

	2014 (en U.S. dólares)
Operaciones de Ingreso	123.943,60
Operaciones de Egreso	192,86
Total	124.136,46

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2014 (en U.S. dólares)
Beneficios sociales	2.646,36
Participación a trabajadores	13.762,84
Total	16.409,20

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadorestienen derecho a participar en las utilidades en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

	2014
Saldos al comienzo del año	2.352,12
Pagos efectuados	2.352,12
Provisión del año	13.762,84
Saldos al fin del año	13.762,84

9. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014 está constituido por el capital social y el resultado del ejercicio.

	… Diciembre 31,… 2014 (en U.S. dólares)
PATRIMONIO:	
Capital	2.000,00
Pèrdidas acumuladas	28.447,76
Reserva Legal	716,73
Utilidades Acumuladas	6.450,58
Utilidad del Ejercicio	61.939,74
TOTAL PATRIMONIO NETO	**42.659,29**

10. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2014 (en U.S. dólares)
Ingresos provenientes de la venta de bienes (1)	1`718.048,16
Intereses ganados	-
Otros ingresos	0,69
Total	**1'718.048,85**

(1) Para la determinación del precio de venta, aplica al costo de la mercaderia disponible para la venta más el margen de utilidad.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre del 2014 se resumen:

	2014 (en U.S. dólares)
Costos de ventas	1'496.076,78
Gastos de administración, ventas y financieros	130.219,81
Total	1'626.296,59

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre sus partes relacionadas se dieron lugar por la venta de inventario y

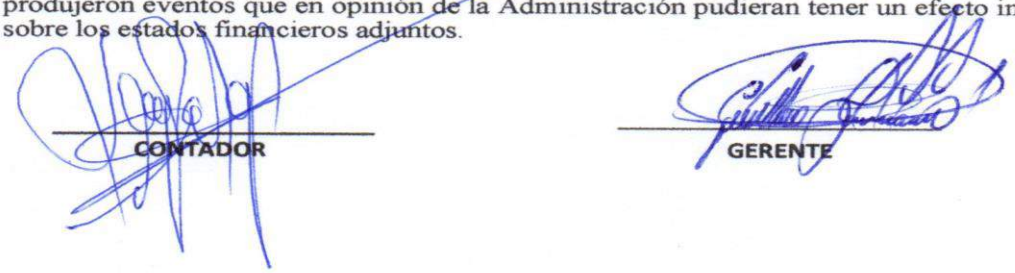
servicios recibidos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de Marzo del 2015 y serán presentados a la Junta para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros - serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

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



CONTADOR

GERENTE