

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los miembros de Junta General de Socios de WALKER NUÑEZ MACRO BAHIA CIA. LTDA.
Informe sobre los estados financieros

Hicimos auditoria los estados financieros que acompañan de WALKER NUÑEZ MACRO BAHIA CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 dirección en relación con los estados financieros

La dirección de WALKER NUÑEZ MACRO BAHIA CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoria colecciona la evidencia de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluido la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al obtener dichas evaluaciones del riesgo, el auditor toma en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria con salvedades.

Fundamentos de la opinión con salvedades

- No se verificó por parte de auditoria el saldo que corresponde a la cuenta de inventarios que presenta la empresa por un valor de \$ 2.332.957,96, como se presenta en la nota No 9 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.
- No se obtuvo evidencia de auditoria suficiente y adecuada sobre los valores que registran en la nota No 7 Documentos y cuentas por cobrar por un valor USD 895.611,96, y en la nota No 17 en las Cuentas por pagar por USD 874.186,69 al 31 de diciembre de 2014.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros expresan la imagen fiel de la situación financiera de la sociedad WALKER NUÑEZ MACRO BAHIA CIA. LTDA. a 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ambato, 27 de abril de 2015



Dr. Mario Altamirano Brealgo, M.D.
Licenciado en Contaduría N° 30348
Registro Sup. Clas. SC: B04E-661
R.U.C. 1803001312001
Calle 13 de Octubre y Argemiro
Ambato - Ecuador

WALKER NUÑEZ MACRO BAHIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Representación de los Estados Unidos de América)

C	ACTIVO	NOTAS	AL 31 de Diciembre	
			2014 USD	2013 USD
100	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	480.440,75	506.876,50
10102	Activos Financieros			
101021	Depositos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	608.205,06	695.611,58
101022	Otros Cuentas por Cobrar	7		61.228,75
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables)	7	(6.251,04)	(9.746,75)
10103	Inventarios	8	1.723.719,50	1.337.957,96
101031	(Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros)	8	2.120,15	20.664,41
10104	Activos por Pagos Anticipados	9		191.577,51
10105	Otros activos Corrientes	11		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.776.125,71	4.668.776,11
100	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	53.765,52	52.963,15
1020112	(Depreciación Acumulada)	12	(1.175,77)	(5.427,66)
10202	Propiedad de Inversión (Neta)	12		
10204	Activo Intangible	14		
1020401	(Amortización Intangible)	14		
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15		
10206	Activos Financieros no corrientes	16		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		52.589,75	47.535,49
1	TOTAL ACTIVO		3.828.715,46	4.716.311,60
2	PASIVO			
200	PASIVO CORRIENTE			
20001	Deudas y Documentos por pagar	17	462.090,23	574.126,07
20002	Deudas con Instituciones Financieras	18	476.863,22	726.399,63
20003	Provisiones	19		
20007	Otros Obligaciones Corrientes	20	106.763,17	151.966,87
20100	Cuentas por pagar a proveedores relacionados	21	1.794.682,24	1.657.877,59
20109	Otros pasivos Financieros	22		
20110	Activos por Impuestos Diferidos	23		
20112	Provisión Contingente por beneficios empleados	24		
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	133.395,20	116.370,06
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.122.114,29	3.779.136,80
	Sumas y pases...		3.122.114,29	3.779.136,80

WALKER NUÑEZ MACRO BAHIA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Representación de los Estados Unidos de América)

C	PASIVO NO CORRIENTE	NOTAS	AL 31 de Diciembre	
			2014 USD	2013 USD
200	PASIVO NO CORRIENTE			
20001	Efectos por contratos de arrendamiento financiero	26		
20002	Cuentas por pagar	27		
20003	Obligaciones con Instituciones Financieras	28		
20004	Cuentas por pagar a proveedores relacionados	29		18.920,00
20006	Acciones de Cliente	30		
20007	Provisiones por Beneficio de Empleados	31	3.000,00	1.046,50
20008	Otros Pasivos no Corrientes	32		
20009	Provisión Imparidad	33		
20010	Cuentas Por Cobrar no Corrientes	34		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.000,00	21.013,00
3	TOTAL PASIVO		3.125.114,29	3.798.150,80
300	PATRIMONIO NETO			
30001	Capital Suscrito o Aportado	35	2.994,00	2.490,00
30002	Aportes para Futuras contribuciones	36		
30003	Reserva Legal	37	2.532,50	2.532,50
30004	Reservas Financieras y Distribuidas	37		
30005	Otros RESERVAS PATRIMONIALES	39		
30007	Depósitos por reembolso de propiedades, planes y equipos			
30008	RESERVAS ACUMULADAS	39		
30009	Otros Reservas	39		
30010	(-) Provisiones acumuladas			
30011	Reservas acumuladas por pérdidas de la subvención FEP			
30012	Reserva de capital			
30013	Reserva por Dividendos			
30014	Reserva por Imparidad			
30017	Reserva por cambios de de Inversión			
30018	RESERVA EXCÉS DE IMPORTE			
30019	Comercio exterior del período	40	142.474,15	145.720,73
30020	(-) Provisiones de los períodos	41		
	TOTAL PATRIMONIO NETO		181.901,17	322.132,29
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.828.715,46	4.716.311,60

Ver políticas de contabilidad aplicadas y notas a los estados financieros

2.1. 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 las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicación de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. La preparación de estos Estados Financieros concuerda con las NIIF, excepto el uso de ciertos 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 suministrados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios 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 resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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"

Presentación de cuentas contables y regulatorias en Ecuador

Con Resolución N°06QJCI 004 Del 21 de Agosto del 2006, 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°08.GIASC.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 otras sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicar a partir del 1 de enero del 2010 las Compañías y las otras sujetas y reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejerzan actividades de actividad externa, se establece el año 2009 como el período de transición.
2. Aplicar 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 período de transición.
3. Aplicar a partir del 1 de enero de 2012: los demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, se establece el año 2011 como el período de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.
4. La Resolución No. SC/JCI/CPA/IFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas 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:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES.
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

La empresa califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el período de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF "PYMES" fueron del ejercicio anterior 2012.

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

2.3. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del sistema económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registradas en ellos.

2.5. Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 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 2014.

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 corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS.

En la elaboración de las cuentas anuales 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 registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no están restringidos su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo por los depósitos en bancos, 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 sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar externas relacionadas y no relacionadas

- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
- De actividades ordinarias que generan intereses
- De actividades ordinarias que no generan intereses
- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (i) Previsión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son reportes debido por los clientes por ventas de bienes realizados 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 miden al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguale los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se cuenta que no existe un compromiso de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días

Las transacciones con partes relacionadas se precorran por separado.

b) Previsión por cuentas cobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas cobrables se registrarán como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) 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 realizable, el menor.

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

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los items dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posiblemente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales u los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

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

3.4 Servicios y otras 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

valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarse por separado.

3.5 Activos por Impuestos Cuantitativos

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por anticipos en la forma, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarse por separado.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el 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 aumenten 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 cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

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

El costo de los propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

2. 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 las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro, 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 durante dicho período, el bien ha dejado de ser utilizado.

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

Descripción	Vida útil	Tasa residual
Edificios	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Rostros	10 años	10%
Máquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	3 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente 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 revertirán 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 revisan periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos podrían estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo a unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sea claramente independiente 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 uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento menos de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades intangibles intangibles revaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor intangible, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el 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 este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados o a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.8 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 medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma

anticipado. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento 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.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, sueldo a la renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficiarios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

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

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

Financieramente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la suma de intereses efectivos.

3.10 Pasivos por contrato de arrendamientos financieros

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

Los pagos por arrendamientos 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 saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuidos a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la

política de la empresa, para los costos por préstamos. Los costos contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.

El activo bajo arrendamiento financiero se depreció 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 periodo en que se incurra.

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

3.11 Baja 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 similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- La compañía ha transferido sus 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 traspaso; y
- La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente 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 a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado en forma fiable.

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

3.13 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación personal y discapacidad, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros desajustados sobre la base de cálculos actuariales.

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

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

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

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un precio independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensión 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 definidos 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 pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.14 Impuesto a las Ganancias e Impuesto diferido

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2013 y 2014 asociado al 22% respectivamente.

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 periodo contable.

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para el año 2014.

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

El resultado por impuesto a las 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 los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.15 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 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, autorizadas, 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 bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivando de la propiedad de los bienes;

b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,

d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.18 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 devoluciones efectuadas en cada período.

3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, correspondiendo principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de honorarios, 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 basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.20 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros 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 tiene intención ni necesidad de liquidar o de estar de forma importante sus operaciones.

3.21 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.22 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y se evalúa por separado por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no se realiza su evaluación por separado.

3.23 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que podrían afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene compromisos recurrentes ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenamientos municipales u 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, compra o disposición por otros medios de activos 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 se 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, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los 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 transacción, salvo por las aplicaciones 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.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

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

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. 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 existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

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

4.1.2 Riesgos sistemáticos de mercado

a. Riesgo de interés

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

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso desacelerado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios a criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros hechos, incluyendo la capacidad de generación de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración no pretenden a ser concluyentes.

a. Vida útil y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base de depreciación el valor residual neto al costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada. Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o inter, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desarrollados que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y contadores.

En el caso que las estimaciones deben ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectan al período contable en el que se generan, y su registro contable se lo realiza de forma prospectiva.

reconoce, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

13. PROPIEDAD DE INVERSION				
13. PROPIEDAD DE INVERSION				
2014				
2013				
2020101	Terrenos			
2020102	Edificios			
2020103	Equipamiento en Curso			
2020104	Instalaciones			
2020105	Muebles y electro			
2020106	Autos y camionetas			
2020107	Equipo de Computación			
2020108	Verdadero y Equipo de Transporte			
2020109	Otros propiedades, planta y equipo			
2020110	Maquinas e implementos			
2020111	Total Cuenta Propiedad planta y equipo			
2020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo			
2020113	(-) Depreciación acumulada de Maquinaria, equipo y equipo			
2020114	Total Depreciación acumulada			
2020115	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)			

13. PROPIEDAD DE INVERSION

14. ACTIVOS INTANGIBLES				
14. ACTIVOS INTANGIBLES				
2014				
2013				
2020201	Patentes			
2020202	Software			
2020203	(-) Depreciación acumulada			
2020204	Activos Intangibles			
2020205	Total Propiedad Intelectual			

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, los patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, los licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros.

15. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DEFERIDO				
15. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DEFERIDO				
2014				
2013				
2020301	Impuesto diferido			
2020302	Total Activos por Impuesto a la Renta Diferido			

15. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DEFERIDO

16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES				
16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES				
2014				
2013				
2020401	Activos Financieros no corrientes			
2020402	Total Activos Financieros no Corrientes			

16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
2014				
2013				
2020501	Cuentas por pagar			
2020502	Documentos por pagar			
2020503	Total Cuentas y Documentos por Pagar			

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos cortos y llevados al costo amortizado.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
2014				
2013				
2020501	Proveedores Locales			
2020502	Proveedores del Exterior			
2020503	Total Cuentas y Documentos por Pagar			

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este cuadro se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con planes de vencimiento cortos, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En este cuadro se incluyen los sobregiros bancarios.

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
2014				
2013				
2020601	Obligaciones Bancarias			
2020602	Obligaciones Bancarias - Banco Interamericano			
2020603	Total Obligaciones Bancarias			
2020604	Obligaciones Bancarias			
2020605	Obligaciones Bancarias - Banco Interamericano			
2020606	Total Obligaciones Bancarias			
2020607	Obligaciones Bancarias			
2020608	Obligaciones Bancarias - Banco Interamericano			
2020609	Total Obligaciones Bancarias			
2020610	Obligaciones Bancarias			
2020611	Obligaciones Bancarias - Banco Interamericano			
2020612	Total Obligaciones Bancarias			

(1) Préstamo con garantía hipotecaria, intereses: 12,00%, plazo 180 días
(2) Préstamo con garantía Prendaria, intereses: 10,00%, plazo 300 días

19. PROVISIONES

19. PROVISIONES				
19. PROVISIONES				
2014				
2013				
2020701	Provisiones			
2020702	Total Provisiones			

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participaciones a trabajadores, dividendos, etc.

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS				
21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS				
2014				
2013				
2020801	Cuentas por pagar relacionadas			
2020802	Total Cuentas por pagar relacionadas			

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS				
22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS				
2014				
2013				
2020901	Otros pasivos financieros			
2020902	Total Otros Pasivos Financieros			

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Incluye otras obligaciones financieras como contribuciones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

23. ANTICIPO DE CLIENTES				
23. ANTICIPO DE CLIENTES				
2014				
2013				
2021001	Anticipos de clientes			
2021002	Total Anticipos de Clientes			

23. ANTICIPO DE CLIENTES

Se registran todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en los cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de porvenir dicho monto.

24. ANTICIPO DE CLIENTES				
24. ANTICIPO DE CLIENTES				
2014				
2013				
2021101	Anticipos de clientes			
2021102	Total Anticipos de Clientes			

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS PORCIÓN NO CORRIENTE:

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

24	3010	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	01-13	01-14
	301001	Beneficios Post-Empleo		
	301002	Otras Provisiones a Largo Plazo para los empleados (Plan de Pensiones)		
	3010	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		

25. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participaciones a trabajadores, dividendos, etc.

25	3015	OTROS PASIVOS CORRIENTES	01-13	01-14
	301501	Otros pasivos por pagar	123,500.00	174,900.00
	3015	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	123,500.00	174,900.00

26. Pasivos por contratos de arrendamiento

26	3020	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	01-13	01-14
	302001	Pasivos por Contratos		
	3020	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		

27. Cuentas y documentos por pagar

27	3030	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	01-13	01-14
	303001	Cuentas y Documentos por pagar		
	303002	Cuentas y Documentos por pagar		
	3030	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		

28. Obligaciones con Instituciones financieras

28	3040	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	01-13	01-14
	304001	Obligaciones financieras		
	304002	Obligaciones financieras		
	3040	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		

29. Cuentas por pagar diversas relacionadas

29	3050	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	01-13	01-14
	305001	Cuentas por pagar diversas relacionadas		
	305002	Cuentas por pagar diversas relacionadas		
	3050	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		

30. Anticipo de clientes

30	3060	ANTICIPOS DE CLIENTES	01-13	01-14
	306001	Anticipos de clientes		
	3060	TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES		

31. Provisiones por beneficios empleados

31	3070	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	01-13	01-14
	307001	Provisiones por beneficios a empleados	3,276.00	3,000.00
	307002	Otras Provisiones por beneficios a empleados	47.00	47.00
	3070	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	3,323.00	3,047.00

32. Otras provisiones

32	3080	OTRAS PROVISIONES	01-13	01-14
	308001	Otras provisiones		
	3080	TOTAL OTRAS PROVISIONES		

33. Pasivo Diferido

33	3090	PASIVO DIFERIDO	01-13	01-14
	309001	Pasivo diferido		
	3090	TOTAL PASIVO DIFERIDO		

34. Otros pasivos corrientes

34	3100	OTROS PASIVOS CORRIENTES	01-13	01-14
	310001	Otros pasivos corrientes		
	3100	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		

35. Capital Suscrito o Asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

35	3110	CAPITAL SOCIAL	01-13	01-14
	311001	Capital suscrito o asignado	1,000.00	1,000.00
	311002	Reserva de Retención de Dividendos	1,000.00	1,000.00
	3110	TOTAL CAPITAL SOCIAL Y ASIGNADO	2,000.00	2,000.00

Reservas

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

36. Aportes para futuras capitalizaciones

36	3120	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	01-13	01-14
	312001	Aportes para futuras capitalizaciones		
	3120	TOTAL APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		

37. Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 207 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

37	3130	RESERVA LEGAL	01-13	01-14
	313001	Reserva Legal	2,252.00	2,252.00
	313002	Reserva de Retención de Dividendos		
	3130	TOTAL RESERVA LEGAL	2,252.00	2,252.00

38. Otros resultados integrales

38	3140	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	01-13	01-14
	314001	Reserva de Retención de Dividendos		
	314002	Reserva de Retención de Dividendos		
	314003	Reserva de Retención de Dividendos		
	3140	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		

39. Resultados Acumulados

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

39	3150	RESULTADOS ACUMULADOS	01-13	01-14
	315001	Resultados acumulados	38,549.00	37,630.00
	315002	Reserva de Retención de Dividendos		
	315003	Reserva de Retención de Dividendos		
	315004	Reserva de Retención de Dividendos		
	315005	Reserva de Retención de Dividendos		
	315006	Reserva de Retención de Dividendos		
	3150	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	38,549.00	37,630.00

40. Resultados del Ejercicio

40	3170	RESULTADOS DEL EJERCICIO	01-13	01-14
	317001	Resultados netos del Periodo	142,846.75	207,446.75
	317002	Resultados netos del Periodo		
	3170	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	142,846.75	207,446.75

INGRESOS

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variedad gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias surgen incrementalmente en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

41. Ingresos de actividades ordinarias:

Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

41		41		41	
41		41		41	
41		41		41	
4100	Ventas	4.288.112,87	2.267.401,50		
4101	Comisiones de corretaje				
4102	Comisiones de corretaje				
4103	Comisiones de corretaje				
4104	Comisiones de corretaje				
4105	Comisiones de corretaje				
4106	Comisiones de corretaje				
4107	Comisiones de corretaje				
4108	Comisiones de corretaje				
4109	Comisiones de corretaje				
4110	Comisiones de corretaje				
4111	Comisiones de corretaje				
4112	Comisiones de corretaje				
4113	Comisiones de corretaje				
4114	Comisiones de corretaje				
4115	Comisiones de corretaje				
4116	Comisiones de corretaje				
4117	Comisiones de corretaje				
4118	Comisiones de corretaje				
4119	Comisiones de corretaje				
4120	Comisiones de corretaje				
4121	Comisiones de corretaje				
4122	Comisiones de corretaje				
4123	Comisiones de corretaje				
4124	Comisiones de corretaje				
4125	Comisiones de corretaje				
4126	Comisiones de corretaje				
4127	Comisiones de corretaje				
4128	Comisiones de corretaje				
4129	Comisiones de corretaje				
4130	Comisiones de corretaje				
4131	Comisiones de corretaje				
4132	Comisiones de corretaje				
4133	Comisiones de corretaje				
4134	Comisiones de corretaje				
4135	Comisiones de corretaje				
4136	Comisiones de corretaje				
4137	Comisiones de corretaje				
4138	Comisiones de corretaje				
4139	Comisiones de corretaje				
4140	Comisiones de corretaje				
4141	Comisiones de corretaje				
4142	Comisiones de corretaje				
4143	Comisiones de corretaje				
4144	Comisiones de corretaje				
4145	Comisiones de corretaje				
4146	Comisiones de corretaje				
4147	Comisiones de corretaje				
4148	Comisiones de corretaje				
4149	Comisiones de corretaje				
4150	Comisiones de corretaje				
4151	Comisiones de corretaje				
4152	Comisiones de corretaje				
4153	Comisiones de corretaje				
4154	Comisiones de corretaje				
4155	Comisiones de corretaje				
4156	Comisiones de corretaje				
4157	Comisiones de corretaje				
4158	Comisiones de corretaje				
4159	Comisiones de corretaje				
4160	Comisiones de corretaje				
4161	Comisiones de corretaje				
4162	Comisiones de corretaje				
4163	Comisiones de corretaje				
4164	Comisiones de corretaje				
4165	Comisiones de corretaje				
4166	Comisiones de corretaje				
4167	Comisiones de corretaje				
4168	Comisiones de corretaje				
4169	Comisiones de corretaje				
4170	Comisiones de corretaje				
4171	Comisiones de corretaje				
4172	Comisiones de corretaje				
4173	Comisiones de corretaje				
4174	Comisiones de corretaje				
4175	Comisiones de corretaje				
4176	Comisiones de corretaje				
4177	Comisiones de corretaje				
4178	Comisiones de corretaje				
4179	Comisiones de corretaje				
4180	Comisiones de corretaje				
4181	Comisiones de corretaje				
4182	Comisiones de corretaje				
4183	Comisiones de corretaje				
4184	Comisiones de corretaje				
4185	Comisiones de corretaje				
4186	Comisiones de corretaje				
4187	Comisiones de corretaje				
4188	Comisiones de corretaje				
4189	Comisiones de corretaje				
4190	Comisiones de corretaje				
4191	Comisiones de corretaje				
4192	Comisiones de corretaje				
4193	Comisiones de corretaje				
4194	Comisiones de corretaje				
4195	Comisiones de corretaje				
4196	Comisiones de corretaje				
4197	Comisiones de corretaje				
4198	Comisiones de corretaje				
4199	Comisiones de corretaje				
4200	Comisiones de corretaje				
4201	Comisiones de corretaje				
4202	Comisiones de corretaje				
4203	Comisiones de corretaje				
4204	Comisiones de corretaje				
4205	Comisiones de corretaje				
4206	Comisiones de corretaje				
4207	Comisiones de corretaje				
4208	Comisiones de corretaje				
4209	Comisiones de corretaje				
4210	Comisiones de corretaje				
4211	Comisiones de corretaje				
4212	Comisiones de corretaje				
4213	Comisiones de corretaje				
4214	Comisiones de corretaje				
4215	Comisiones de corretaje				
4216	Comisiones de corretaje				
4217	Comisiones de corretaje				
4218	Comisiones de corretaje				
4219	Comisiones de corretaje				
4220	Comisiones de corretaje				
4221	Comisiones de corretaje				
4222	Comisiones de corretaje				
4223	Comisiones de corretaje				
4224	Comisiones de corretaje				
4225	Comisiones de corretaje				
4226	Comisiones de corretaje				
4227	Comisiones de corretaje				
4228	Comisiones de corretaje				
4229	Comisiones de corretaje				
4230	Comisiones de corretaje				
4231	Comisiones de corretaje				
4232	Comisiones de corretaje				
4233	Comisiones de corretaje				
4234	Comisiones de corretaje				
4235	Comisiones de corretaje				
4236	Comisiones de corretaje				
4237	Comisiones de corretaje				
4238	Comisiones de corretaje				
4239	Comisiones de corretaje				
4240	Comisiones de corretaje				
4241	Comisiones de corretaje				
4242	Comisiones de corretaje				
4243	Comisiones de corretaje				
4244	Comisiones de corretaje				
4245	Comisiones de corretaje				
4246	Comisiones de corretaje				
4247	Comisiones de corretaje				
4248	Comisiones de corretaje				
4249	Comisiones de corretaje				
4250	Comisiones de corretaje				
4251	Comisiones de corretaje				
4252	Comisiones de corretaje				
4253	Comisiones de corretaje				
4254	Comisiones de corretaje				
4255	Comisiones de corretaje				
4256	Comisiones de corretaje				
4257	Comisiones de corretaje				
4258	Comisiones de corretaje				
4259	Comisiones de corretaje				
4260	Comisiones de corretaje				
4261	Comisiones de corretaje				
4262	Comisiones de corretaje				
4263	Comisiones de corretaje				
4264	Comisiones de corretaje				
4265	Comisiones de corretaje				
4266	Comisiones de corretaje				
4267	Comisiones de corretaje				
4268	Comisiones de corretaje				
4269	Comisiones de corretaje				
4270	Comisiones de corretaje				
4271	Comisiones de corretaje				
4272	Comisiones de corretaje				
4273	Comisiones de corretaje				
4274	Comisiones de corretaje				
4275	Comisiones de corretaje				
4276	Comisiones de corretaje				
4277	Comisiones de corretaje				
4278	Comisiones de corretaje				
4279	Comisiones de corretaje				
4280	Comisiones de corretaje				
4281	Comisiones de corretaje				
4282	Comisiones de corretaje				
4283	Comisiones de corretaje				
4284	Comisiones de corretaje				
4285	Comisiones de corretaje				
4286	Comisiones de corretaje				
4287	Comisiones de corretaje				
4288	Comisiones de corretaje				
4289	Comisiones de corretaje				
4290	Comisiones de corretaje				
4291	Comisiones de corretaje				
4292	Comisiones de corretaje				
4293	Comisiones de corretaje				
4294	Comisiones de corretaje				
4295	Comisiones de corretaje				
4296	Comisiones de corretaje				
4297	Comisiones de corretaje				
4298	Comisiones de corretaje				
4299	Comisiones de corretaje				
4300	Comisiones de corretaje				
4301	Comisiones de corretaje				
4302	Comisiones de corretaje				
4303	Comisiones de corretaje				
4304	Comisiones de corretaje				
4305	Comisiones de corretaje				
4306	Comisiones de corretaje				
4307	Comisiones de corretaje				
4308	Comisiones de corretaje				
4309	Comisiones de corretaje				
4310	Comisiones de corretaje				
4311	Comisiones de corretaje				
4312	Comisiones de corretaje				
4313	Comisiones de corretaje				
4314	Comisiones de corretaje				
4315	Comisiones de corretaje				
4316	Comisiones de corretaje				
4317	Comisiones de corretaje				
4318	Comisiones de corretaje				
4319	Comisiones de corretaje				
4320	Comisiones de corretaje				
4321	Comisiones de corretaje				
4322	Comisiones de corretaje				
4323	Comisiones de corretaje				
4324	Comisiones de corretaje				
4325	Comisiones de corretaje				
4326	Comisiones de corretaje				
4327	Comisiones de corretaje				
4328	Comisiones de corretaje				
4329	Comisiones de corretaje				
4330	Comisiones de corretaje				
4331	Comisiones de corretaje				
4332	Comisiones de corretaje				
4333	Comisiones de corretaje				
4334	Comisiones de corretaje				
4335	Comisiones de corretaje				
4336	Comisiones de corretaje				
4337	Comisiones de corretaje				
4338	Comisiones de corretaje				
4339	Comisiones de corretaje				
4340	Comisiones de corretaje				
4341	Comisiones de corretaje				
4342	Comisiones de corretaje				

47. Otros gastos

CONCEPTO	2011	2012	2013
OTROS GASTOS			
TOTAL OTROS GASTOS			

48. Conciliación Tributaria

CONCEPTO	2011	2012	2013
01	010002	010002	010002
02	020001	020001	020001
03	030001	030001	030001
04	040001	040001	040001
05	050001	050001	050001
06	060001	060001	060001
07	070001	070001	070001
08	080001	080001	080001
09	090001	090001	090001
10	100001	100001	100001
11	110001	110001	110001
12	120001	120001	120001
13	130001	130001	130001
14	140001	140001	140001
15	150001	150001	150001
16	160001	160001	160001
17	170001	170001	170001
18	180001	180001	180001
19	190001	190001	190001
20	200001	200001	200001
21	210001	210001	210001
22	220001	220001	220001
23	230001	230001	230001
24	240001	240001	240001
25	250001	250001	250001
26	260001	260001	260001
27	270001	270001	270001
28	280001	280001	280001
29	290001	290001	290001
30	300001	300001	300001
31	310001	310001	310001
32	320001	320001	320001
33	330001	330001	330001
34	340001	340001	340001
35	350001	350001	350001
36	360001	360001	360001
37	370001	370001	370001
38	380001	380001	380001
39	390001	390001	390001
40	400001	400001	400001
41	410001	410001	410001
42	420001	420001	420001
43	430001	430001	430001
44	440001	440001	440001
45	450001	450001	450001
46	460001	460001	460001
47	470001	470001	470001
48	480001	480001	480001
49	490001	490001	490001
50	500001	500001	500001
51	510001	510001	510001
52	520001	520001	520001
53	530001	530001	530001
54	540001	540001	540001
55	550001	550001	550001
56	560001	560001	560001
57	570001	570001	570001
58	580001	580001	580001
59	590001	590001	590001
60	600001	600001	600001
61	610001	610001	610001
62	620001	620001	620001
63	630001	630001	630001
64	640001	640001	640001
65	650001	650001	650001
66	660001	660001	660001
67	670001	670001	670001
68	680001	680001	680001
69	690001	690001	690001
70	700001	700001	700001
71	710001	710001	710001
72	720001	720001	720001
73	730001	730001	730001
74	740001	740001	740001
75	750001	750001	750001
76	760001	760001	760001
77	770001	770001	770001
78	780001	780001	780001
79	790001	790001	790001
80	800001	800001	800001
81	810001	810001	810001
82	820001	820001	820001
83	830001	830001	830001
84	840001	840001	840001
85	850001	850001	850001
86	860001	860001	860001
87	870001	870001	870001
88	880001	880001	880001
89	890001	890001	890001
90	900001	900001	900001
91	910001	910001	910001
92	920001	920001	920001
93	930001	930001	930001
94	940001	940001	940001
95	950001	950001	950001
96	960001	960001	960001
97	970001	970001	970001
98	980001	980001	980001
99	990001	990001	990001
100	100001	100001	100001
TOTAL			

[Signature]
Sr. Ramón José Sánchez Torres
Representante Legal
C.I. 1804145148

[Signature]
Sr. Ramón José Sánchez Torres
C.I. 1803171189