

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) **Información general**

MERCATERRA S.A. fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 11 de julio del 2012 en Guayaquil, Ecuador, la misma que se inscribió ante el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, el 11 de julio del 2012. Su actividad principal consiste en Venta al por mayor y menor de todo tipo de equipos para el hogar, industria etc.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) **Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados 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, por sus siglas en inglés).

Declaración Explicita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 26 de Marzo del 2015, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta, nota 4.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas el costo al momento de adquisición de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a MERCATERRA S.A., tales como mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detallan a continuación:

1. Mercado.

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2. Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

3. Generales del Negocio.

La compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponde a anticipo a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.,

Propiedad planta y equipo.

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades planta y equipos son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La tasa de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Instalaciones	10%

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Inversiones en Asociadas

Las inversiones en las que ejerce una influencia significativa se contabilizan mediante el método de la participación y se reconocen inicialmente al costo. Se entiende que existe una influencia significativa cuando posee entre el 20% y el 50% de los derechos de voto de la entidad, de acuerdo a lo señalado en la sección 14 "Inversión en Asociadas". No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar, las inversiones cuya participación sea menor al 20% se contabiliza al costo.

Bajo el método de participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la asociada. El estado de resultados refleja la participación de la compañía en los resultados de la asociada. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, la compañía reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio.

Las utilidades y pérdidas que resulten de transacciones entre las compañías y la asociada son eliminadas en la medida del interés de la asociada. Las políticas contables de las asociadas concuerdan con las usadas por la compañía para transacciones equivalentes y circunstancias similares.

Los ingresos por dividendos procedentes de asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestra como otros ingresos.

Pasivos Financieros.

Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujo de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Corresponde a depósitos en Cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

(4) Activos Financieros.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Clientes	0	4,816
Total	0	4,816

(5) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado IVA	2,573	7,608
Total	2,573	7,608

Impuesto al valor agregado IVA.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al crédito tributario originado en las compras de bienes y servicios que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas que realiza la compañía.

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) **Servicios y Otros Pagos Anticipados.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, incluye principalmente anticipos entregados a METRICA DEL PACIFICO S.A. METRIPACIF por US\$ 95,000

(7) **Propiedad maquinaria y equipos**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Edificios	167,000	167,000
Naves y barcazas	20,600	20,600
Vehículos	0	40,531
Subtotal	187,600	228,131
Menos: Depreciación Acumulada	(16,700)	(10,377)
Total	170,900	217,754

En los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	217,754	167,000
Más: Adiciones	0	61,131
Menos: Ventas y bajas	(40,531)	0
Menos: Ajustes y reclasificaciones	2,027	0
Menos: Depreciación Anual	(8,350)	(10,377)
Saldo Final, neto	170,900	217,754

Los gastos de depreciación de los años 2014 y 2013 fueron US\$ 8,350 y US\$ 10,377 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

(8) **Inversiones en Asociadas**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Inversiones en Asociadas (Continuación).

<u>Razón Social</u>	Porcentaje de participación en el capital		Valor en Libros		Valor método de participación	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
			(Dólares)		(Dólares)	
MOTRAC S.A.	29.88%	(1)	514,941	239,040	514,941	239,040
INDUAUTO S.A.	6.67%	(2)	133,400	62,553	N/A	N/A
INDUSUR S.A.	18.47%	(2)	461,750	184,700	N/A	N/A
TECNICONSTRUCTORA S.A.	18.72%	(2)	1,872	1,872	N/A	N/A
MOTCUM S.A.	30.00%	(1)	768	768	768	768
Total			1,112,731	488,933	515,709	239,808

1. Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, corresponden a Inversiones que de acuerdo al porcentaje de participación se mantiene registrada por el método de participación. El movimiento de estas inversiones es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Dólares)		
Saldo al 1 de Enero	239,808	1,320
Compra de Acciones	0	238,488
Participación de resultados en asociadas	<u>275,901</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>515,709</u>	<u>239,808</u>

2. Corresponde a Inversiones en acciones que de acuerdo al porcentaje de participación en el paquete accionario con llevadas al costo de adquisición. Durante los años 2014 y 2013 se recibieron los siguientes montos por inversión:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Dólares)		
Induauto S.A.	150,887	79,352
Indusur Industrial del Sur S.A.	572,570	277,223
Total	723,457	356,574

(9) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Dólares)		
Proveedores locales		
No relacionados	0	4,147
Otros	0	400
Total	0	4,547

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Retención del impuesto al valor agregado - IVA	0	1,316
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,477	1,035
Impuesto a la renta por pagar	1,423	0
<u>Total</u>	<u>3,900</u>	<u>2,351</u>

(11) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades para los años 2014 y 2013 respectivamente.

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2010 al 2014 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

La conciliación del impuesto a renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	920,906	321,974
Más gastos no deducibles	24,330	40
Menos Ingresos Exentos	(999,358)	(356,574)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	81,628	38,437
<u>Base imponible sobre utilidades no reinvertidas</u>	<u>27,507</u>	<u>3,877</u>
Impuesto a la renta causado por el 22%	(6,052)	(853)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) **Impuesto a la Renta (Continuación).**

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado:	6,052	853
Menos: Anticipo de impuesto a la renta pagado	(4,629)	(853)
Total	1,423	0

(12) **Otros pasivos no corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a saldos por dividendos a cancelar al accionista JOHN WIENER, correspondiente a utilidades obtenidas en el año 2013.

(13) **Pasivos financieros a largo plazo.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas	676,533	676,533
Total	676,533	676,533

Cuentas por pagar relacionadas.- En el año 2014 y 2013 corresponden a valores adeudados a la compañía EUROPACIFICO TUR EUROTUR S.A., por un monto de US\$ 676,533.

(14) **Capital**

Está constituida al 31 de diciembre del 2014 y 2013, por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una. Los accionistas de la compañía son: TOMAS WIENER LEIMDORFER, propietario de 799 acciones con un valor de US\$ 799.00 y JOHN EUGEN WIENER GOMEZ, propietario de 1 acción por un valor de US\$ 1.00.

(15) **Resultados acumulados.**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) **Gastos de administración.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuestos, contribuciones y otros	5,515	958
Honorarios	6,000	8,607
Mantenimiento y reparaciones	31,500	16,061
Seguros	-	2,503
Depreciación	8,350	10,377
Otros	25,918	395
Total	77,282	38,900

(17) **Otros Ingresos.**

En el 2014 corresponde a la utilidad en venta de un vehículo; en el 2013 por concepto de alquiler de inmueble.

(18) **Transacciones con partes relacionadas.**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas locales y del exterior: Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a:

- Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía, tienen control conjunto o influencia significativa(asociadas) y,
- Personal clave de la gerencia o administración.

Saldos al:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar		
MERCATERRA S.A.	676,533	676,533
Total	676,533	676,533

(19) **Eventos posteriores**

A la fecha de nuestra revisión Marzo del 2015, no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2014.