



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAC No. 775
RUC 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215936
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA INFORMACIÓN FINANCIERAS Y NOTAS



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SORNAE No. 775
 RUC: 0992686820001
 Dirección: Samanes 6 Mz. 963 V.19
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec
 Guayaquil - Ecuador

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Contenido **Informe 2014**

Estados financieros	Página
Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8 - 9
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	10
Estado de cambios del patrimonio	11

Notas a los Estados Financieros

4. Información general de la empresa	12
5. Políticas Contables	14 - 27
6. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	28
7. Nota B.- Cuentas por cobrar clientes	28
8. Nota C.- Crédito tributario	28
9. Nota D.- Préstamos empleados	29
10. Nota E.- Anticipo a proveedores	29
11. Nota F.- Otras cuentas por cobrar	30
12. Nota G.- Inventarios	30
13. Nota H.- Propiedades, planta y equipo	31
14. Nota I.- Activos intangibles	32
15. Nota J.- Proveedores	33
16. Nota K.- Obligaciones con el ESS	34
17. Nota L.- Nóminas, beneficios sociales por pagar	34
18. Nota M.- Otras cuentas por pagar	34
19. Nota N.- 15% participación trabajadores	35
20. Nota O.- 22% impuesto a la renta por pagar	35
21. Nota P.- Anticipo clientes	35
22. Nota Q.- Provisión jubilación y desahucio	36
23. Nota R.- Obligaciones a largo plazo	36
24. Nota S.- Capital social	37
25. Nota T.- Reserva legal	37
26. Nota U.- Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	37

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2013	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 160.082,57	\$ 409.200,27
Activos financieros:			
Cientes	B	3.493.763,18	5.787.084,13
Provisión por deterioro clientes	B	(34.660,45)	(57.444,98)
Crédito tributario	C	368.456,25	40.804,84
Préstamos empleados	D	20.461,55	1.607,55
Anticipo Proveedores	E	25.911,59	461.698,23
Otras cuentas por cobrar	F	-	14.558,10
Inventarios	G	4.043.932,29	2.069.574,93
Total Activo Corriente		\$ 8.077.946,98	\$ 8.727.083,07
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Muebles y Enseres	H	\$ 17.825,00	\$ 30.803,95
Vehículo	H	46.583,12	122.304,86
Maquinaria, equipos e instalaciones	H	8.561,23	10.590,15
Equipos de Computación y Software	H	5.095,87	62.833,41
Otras Propiedad Planta y Equipos	H	-	19.164,20
Depreciación acumulada	H	(9.435,62)	(34.022,10)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 68.629,60	\$ 211.674,47
Activos Intangibles			
Otros Activos Intangibles	I	\$ 33.700,00	\$ 35.335,00
Amortización Acumulada de Intangibles	I	(5.701,67)	(7.934,98)
Total Activos Intangibles		\$ 27.998,33	\$ 27.400,02
Total Activos No Corrientes		\$ 96.627,93	\$ 239.074,49
Total Activos		\$ 8.174.574,91	\$ 8.966.157,56

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2013	2014
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores	J	\$ 157.920,53	\$ 956.055,08
Obligaciones con el IESS	K	-	\$ 15.517,79
Beneficios sociales por pagar	L	21.708,82	\$ 28.169,50
Otras cuentas por pagar	M	8.383,75	\$ 9.236,60
15% participación trabajadores	N	52.045,03	\$ 13.597,14
22% Impuesto a la renta por pagar	O	18.109,42	-
Anticipo Clientes	P	40.944,64	\$ 39.744,99
Provisión jubilación	Q	-	\$ 8.759,00
Provisión desahucio	Q	-	\$ 2.999,95
Total Pasivo Corriente		\$ 297.110,19	\$ 1.074.080,05
Pasivo No Corriente			
Proveedores	R	\$ 1.450.190,13	\$ 1.451.190,13
Obligaciones Bancarias	R	199.989,32	103.393,47
Prestamos Accionistas	R	6.052.111,95	4.103.741,43
Total Pasivo No Corriente		\$ 7.702.291,40	\$ 5.658.325,03
Total Pasivo		\$ 7.999.401,59	\$ 6.732.405,08
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	S	\$ 800,00	\$ 2.000.800,00
Reserva Legal	T	-	23.092,88
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	U	(56.553,44)	(56.553,44)
Utilidad no distribuida de ejercicios ante	U	-	207.834,08
Utilidad del ejercicio	U	230.926,76	58.579,16
Total Patrimonio		\$ 175.173,32	\$ 2.233.752,48
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 8.174.574,91	\$ 8.966.157,56

PUENTE GALLARDO EDMUNDO MARCELO
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0910361229

BARAHONA INTRIAGO DAVID GABRIEL
CONTADOR GENERAL
RUC 0913889848001

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2014

(Explicados en miles de dólares ECU)

	Nota	2013	2014
Ingresos		\$ 5.292.702,29	\$ 5.545.884,04
Intereses financieros		215.472,82	337.715,00
Otros Rentes		6.808,05	32.738,30
Total Ingresos		5.504.982,97	6.016.337,34
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent. Inicial MAF Inia			
(+) Compras netas locales de materia prima		7.820.905,42	1.930.292,85
(-) Invent. Inicial de materia prima			
(+) Invent. Inicial prod. terminado			3.853.837,03
(-) Invent. Inicial de productos en proceso			
(-) Invent. Inicial de productos terminados		(3.853.837,03)	(1.439.050,95)
Costo de Venta de Producción		\$ 3.967.068,39	\$ 4.351.018,93
Ganancia Bruta		\$ 1.537.914,58	\$ 1.665.318,41
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		\$ 294.359,40	\$ 486.807,99
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		38.785,43	80.263,24
Beneficios sociales e indemnizaciones		45.222,85	73.546,88
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		50.852,18	230.561,00
Arrendamientos		14.381,01	54.667,18
Mantenimiento y reparaciones		49.604,41	96.103,90
Suministros y materiales		11.584,50	13.774,52
Provisión publicación		-	6.759,00
Provisión desahucio		-	4.490,00
Comisiones		29.850,94	29.103,65
Promoción y publicidad		208.838,97	54.927,95
Combustibles y lubricantes		10.532,24	16.387,32
Seguros y reaseguros (primas y comisiones)		12.745,55	14.277,68
Transporte		15.133,77	80.262,40
Gastos de viaje		14.285,37	26.871,51
Provisiones Cuentas Incobrables		34.650,45	22.784,53
Intereses Bancarios		11.787,20	17.518,45
Intereses Pagados a Fincancas		-	3.363,71
Servicios básicos		8.612,97	40.932,32
Impuestos contribuciones y otros		2.857,68	26.147,00
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		14.470,67	26.637,60
Otros Amortizaciones		-	18.130,57
Pagos por otros Servicios		240.702,47	57.836,48
Total Gastos		\$ 1.190.947,61	\$ 1.574.474,14
G.P. antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 346.966,97	\$ 90.847,58

GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas	\$ 368.988,87	\$ 90.847,59
15% Participación trabajadores	52.045,03	13.587,14
Generancia (Pérdida) antes de impuestos	\$ 284.821,84	\$ 77.060,45
Impuesto a la renta	53.995,07	18.471,29
Generancia (Pérdida) de operaciones continuadas	\$ 230.826,77	\$ 58.579,16
Ingresos por operaciones discontinuadas	-	-
Gastos por operaciones discontinuadas	-	-
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
GP antes de impuestos de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Generancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Generancia (Pérdida) neta del periodo	\$ 230.826,77	\$ 58.579,16
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del otro resultado integral	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Valoración de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Generancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	-	-
Generancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Reversión del dinero (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	-	-
Otros (Detallar en notas)	-	-
Resultado integral total del año	\$ 230.826,77	\$ 58.579,16
GANANCIA POR ACCIÓN:		
Generancia por acción básica	-	-
Generancia por acción básica en operaciones continuadas	-	-
Generancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Generancia por acción diluida	-	-
Generancia por acción diluida en operaciones continuadas	-	-
Generancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad a reinvertir (Informativo)	0,00	0,00

PUENTE GALLARDO EDMUNDO MARCELO
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0910361229

BARAHONA INTRIAGO DAVID GABRIEL
CONTADOR GENERAL
RUC 091388846001



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE No. 775
 RUC 0992668820001
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
 Telefonos: 042 217777, 218506, 219935
 Móvil: 0994962531
 Email: audext@audext.com.ec
 Guayaquil - Ecuador

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS S.A.
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
 Al 31 de diciembre 2014
 Expresados en Millones de dólares USA

Diciembre 31,	2013	2014
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 138.861,15	\$ 249.117,68
F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	(\$ 4.839.839,36)	\$ 460.117,16
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 1.896.839,32	\$ 3.700.237,99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.774.603,94	3.351.154,04
Otros cobros por actividades de operación	227.283,24	343.175,86
Clases de pagos por actividades de operación	(\$ 6.026.261,58)	(1.637.032,73)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.025.761,54)	(1.576.525,02)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(56.507,71)
Otros pagos por actividades de operación	(1.102.705,52)	(1.996.607,36)
Intereses a las gerencias pagados	(45.685,65)	(96.500,71)
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(301.563,11)	-
F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 86.825,07)	(\$ 167.033,04)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(57.625,74)	(157.527,32)
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	(27.996,33)	589,31
F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 4.761.296,07	(\$ 43.066,37)
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	2.000.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	156.969,92	(96.595,05)
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(4.161.407,25)	(1.947.370,52)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 136.831,15	\$ 248.117,68
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	24.131,42	160.082,57
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 160.962,57	\$ 408.200,27
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 348.968,87	\$ 80.847,59
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(\$ 72.610,46)	\$ 53.489,17
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.769,00	25.819,79
Ajustes por gastos en provisiones	34.060,45	31.543,53
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(52.045,03)	(19.477,29)
Ajustes por gasto por participación trabajadora	(63.995,37)	12.597,14
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 4.813.879,58)	\$ 310.860,34
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.025.130,32)	(2.261.140,46)
(Incremento) disminución en inventarios	(1.214.264,92)	1.074.357,58
(Incremento) disminución en otros activos	(564.908,21)	(116.894,25)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	196.107,87	902.797,70
Incremento (disminución) en otros pasivos	58.245,02	(53.019,58)
Pagos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	(\$ 4.339.839,34)	\$ 460.117,16

POERTE GALLARDO EDMUNDO MARCELO
 GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 0910361229

BARAHONA INTRIAGO DAVID GABRIEL
 CONTADOR GENERAL
 RUC 0913886846001



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC: 0992686920001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INFORMACIÓN GENERAL

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA RUC 0992772786001 Exp. SC 149105, fue constituida el 26 de julio de 2012 mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, dirección Pascuales sin edificio planta baja cametero vía a Daule kilómetro 15.5 referencia frente a Big Cole telef. 043904400 email dbarahona@salcedomotors.com y mpueente@salcedomotors.com.

La actividad principal de la compañía, es la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipos de construcción.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N° No. SC.ICI.CPAIFRS G.11.10 del 11 de octubre de 2011 Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado) Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

PRINCIPIOS CONTABLES

Los estados financieros básicos al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Superintendencia de Compañías y aprobados por la Junta General de Accionistas.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Superintendencia de Compañías, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2014, En la preparación de los estados financieros básicos y notas se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

1. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
2. La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles, y el valor razonable de las plantaciones agrícolas.

3. Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
4. Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios, así como el deterioro de la cartera.
5. La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se hará de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección de las NIIF para las PYMES Sección 3 Presentación de estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 11 de octubre de 2011, y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aplicadas en el manual de políticas contables de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES.

Ejercicio cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados integrales, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de conformidad al manual de políticas contables.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC: 0992686820001
Dirección: Semáforo & Mr. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218605, 215935
Móvil: 0994982533
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

La información contenida en estos Estados Financieros Básicos y Notas, es responsabilidad de la Administración de compañía SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA, sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad lo indicado en el manual de políticas contables aplicadas de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades PYMES así como el fiel cumplimiento de las Leyes del Ecuador

BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la Compañía Salcedo Motors S.A. SALMOTORSA serán preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros serán preparados bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando 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, de acuerdo a la sección 30 Moneda funcional de la entidad (Moneda Funcional párrafo 30.2) y lo indicado en el manual de políticas contables emitido por la entidad.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros la como lo requiere Sección 10 han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes a 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los saldos corrientes se refieren a los saldos de corto plazo que se espera convertir en efectivo dentro de un año.

Los saldos no corrientes se refieren a los saldos de largo plazo que se espera convertir en efectivo dentro de más de un año.

Los saldos de largo plazo se refieren a los saldos de largo plazo que se espera convertir en efectivo dentro de más de un año.

Los saldos de largo plazo se refieren a los saldos de largo plazo que se espera convertir en efectivo dentro de más de un año.

- ☐ 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 un 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.

PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar de 1 de enero de 2011:

Normas y Enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación ejercicios iniciados a partir de
NIF PARA PYMES 3 revisada	Combinación de negocios.	01/07/2009
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/07/2009
Enmienda a NIF PARA PYMES 2	Pagos basados en acciones	01/01/2010
Enmienda a NIC 38	Activos intangibles	01/01/2010

Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros	01/01/2010
Enmienda a NIC 36	Deterioro de activos	01/01/2010
Enmienda a NIIF PARA PYMES 5	Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones discontinuadas.	01/01/2010
NIIF PARA PYMES 3 revisada	Combinación de negocios	01/07/2009
CINIIF 17	Distribución de activos que no son efectivos, a los dueños	01/01/2009
CINIIF 18	Transferencia de activos desde clientes	01/07/2009
CINIIF PARA PYMES 9	Revaluación de derivados implícitos	01/07/2009
CINIIF 16	Cobertura de una inversión neta de una operación extranjera	01/07/2009
Normas y Enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 32	Clasificación de derechos de emisión	01/02/2010
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y	01/07/2010

separados

Enmienda a NIIF PARA PYMES 3	Combinaciones de negocios	01/07/2010
Enmienda a NIIF PARA PYMES 7	Instrumentos financieros: Información a relevar	01/01/2011
Enmienda a NIC 34	Información financiera intermedia	01/01/2011
Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros	01/01/2011
NIC 24 revisada	Revelaciones de partes relacionadas	01/01/2011
NIIF PARA PYMES 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
CINIIF 19	Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	01/07/2010
Enmienda a CINIIF	Pagos anticipados de la obligación de mantener a un nivel mínimo de financiación	01/01/2011
Enmienda a CINIIF	Programas de fidelización de clientes	01/01/2011



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNMF No. 775
RUC 0992686820001
Dirección: Sarmanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

ACTIVOS DISPONIBLES

La compañía considera como activos disponibles los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIÓN POSTERIOR

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

MEDICIÓN POSTERIOR

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39.

Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- ✓ Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- ✓ Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- ✓ Activos financieros disponibles para la venta, se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos, se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En las Ventas que se realiza a crédito serán de hasta 36 meses y se cobra interés según lo regulado por el banco central.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción neta.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

INVERSIONES A SER MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulte el deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificado como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en los resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transfiriendo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
C.O. RNAE No. 775
RUC: 0992656820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.15
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215933
Móvil: 0994882531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera.

Si la cantidad pagada de impuestos por concepto de retenciones y anticipos excede del valor a pagar al final del ejercicio, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUT: 099258825000
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurran.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Detalle	Años
Edificios	20 años
Equipos y maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

INVENTARIOS

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC: 0902686820001
Dirección: Saraguro 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuidos a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.



AUDIXT Auditores Externos S.A.
SO RNE No. 775
RUC: 0992686820001
Dirección: Saranés 6 Mz 960 V.15
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

RECONOCIMIENTO DE DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVO INTANGIBLES

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil Estimada	
Edificios	20 años
Equipos y maquinaria	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía. Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios 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, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculo actuarial.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurrir.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 773
RUC: 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218806, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de mercaderías propias del giro del negocio

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

RECONOCIMIENTO DE GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las políticas de contabilidad que siguió la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectuó ciertas



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-BNAE No. 775
RUC: 0907686820001
Dirección: Saranias B Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Movil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil Ecuador

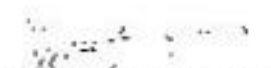
estimaciones y utilizar ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa se refiere a:

- ✓ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ La vida útil y valor residual de los activos materiales
- ✓ La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas
- ✓ Amortización de activos intangibles

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

Periodo Contable

El periodo contable en el Ecuador es de 1 de enero al 31 de diciembre 2014.


PUENTE GALLARDO EDMUNDO MARCELO
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0810361229


BARAHONA INTRIAGO DAVID GABRIEL
CONTADOR GENERAL
RUC 0913888046001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1)	\$ 160.082,57	\$ 409.200,27
Caja		\$ 977,57	
Banco Internacional cta. 1550608763		68.547,22	
Banco Machala 1070844489		245.939,51	
Banco Paothen cta 07444540		90.182,12	
Banco Produccion cta. 02006113106		2.524,55	
Suman		\$ 409.200,27	\$ 160.082,57

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

NOTA	B		
CLIENTES		2013	2014
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 3.493.785,16	\$ 5.787.084,13
Declaro de clientes	(2)	(34.880,45)	(57.444,98)
Suman		\$ 3.458.904,73	\$ 5.729.639,15

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 12, 24 y 36 meses, con intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la provisión por deterioro clientes, tasa del 0,59% establecida de una ponderación al año 2014 y cuyo incremento registrado en activos y resultados para el año 2014 es de \$ 22.764,83

Cuentas pendientes de cobro al 2013	3.486.044,90	tasa	Deterioro
Cuentas pendientes de cobro de año 2014	2.278.482,56	1,00%	\$ 22.764,83
Cuentas pendientes de cobro relacionado al 2013	27.718,32		
Cuentas pendientes de cobro relacionado del año 2014	14.806,38		
Cuentas acumulada al 31/12/14	5.787.084,13		34.880,45
Declaro de Clientes acumulada al 31/12/14			\$ 57.444,98
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/14			0,00
Baja en cuenta clientes ejercicio 2009 en el año 2014			0,00

NOTA	C		
CRÉDITO TRIBUTARIO - IMPUESTOS		2013	2014
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito Tributario IVA 12%	(1)	\$ 341.274,75	-
Retenciones de IVA en Ventas	(2)	27.181,47	24.291,46
Retenciones en la Fuente Ventas	(3)	-	18.513,38
Suman		\$ 368.456,25	\$ 40.804,84

(1) Corresponde al Crédito Tributario IVA en compras locales e importadas en el 2013

(2) Corresponde al Crédito Tributario de Retención de IVA en ventas al 31 de diciembre 2013 y 2014

(3) Corresponde al Crédito Tributario de Retención en la fuente ventas al 31 de diciembre 2014

NOTA		D
PRÉSTAMOS DE EMPLEADOS		
December 31,	2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Préstamos de empleados	(1)	\$ 20.481,55 \$ 1.807,55
Sumas		\$ 20.481,55 \$ 1.807,55
(1) Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 150 días		
Detalle de empleados		Valor
Santos velázquez joaquin muelale		\$ 514,30
cebe carvajales victor daniel		300,00
lema ordoz esteban eduardo		278,69
cebe bello Ricardo antonio		188,52
viteri perez del rino maria eduardo		146,04
cevallos piro itatiuska jairan		80,00
plaza guerrero marjorie catalina		50,00
camara suarez rino agustin		50,00
Total		\$ 1.807,55

NOTA		E
ANTICIPOS A PROVEEDORES		
December 31,	2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Proveedores Locales	(1)	\$ 25.911,00 \$ 28.580,23
Proveedores del Exterio	(2)	433.118,00
Sumas		\$ 25.911,00 \$ 481.698,23
(1) Corresponde anticipo a proveedores locales por la compra de bienes y servicios 2013/2014		
(2) Corresponde anticipo a proveedores exterior para la compra de inventarios 2014		
Detalle de proveedores locales		Valor
AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.		\$ 23.828,31
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA		1.174,21
FIDECOMERCIO MERCANTIL S.A. S.A. S.A.		1.000,00
RUIZ BENAVIDES GERARDO ENRIQUE		677,50
ARGENTALES VARAS PEDRO FRANCISCO		500,00
SALGADO VALLE ROBERTO ANTONIO		400,00
CORPORACION EL ROSADO S.A.		308,70
AMBACAR C.A. LTDA.		298,67
OEC SEGUROS COLOMBIA S.A.		266,08
IMPORPRINT S.A.		55,80
VALENCIA MURILLO HENRY ALEXANDER		50,00
GOMEZ VALVERDE AGUSTIN WASHINGTON		21,72
Total		\$ 28.580,23
Detalle de proveedores exterior		Valor
SINOTRUK IMPORT & EXPORT CO. LTD		\$ 279.971,20
SANY INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED		153.146,80
Total		\$ 433.118,00

NOTA		F
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Diciembre 31,		2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Otras cuentas por cobrar	(1)	\$ 14.558,10
Suman		\$ 0,00 \$ 14.558,10
(1) Corresponde anticipo a proveedores, por la transferencia de bienes y servicios a favor de la compañía conformidad al siguiente detalle:		
Detalle de proveedores		Valor
anticipo a comisiones de ventas		\$ 5.549,20
anticipo gastos de viaje		582,79
garantía en arrendos		7.378,57
garantía por ordenadores		500,50
Cuentas por cobrar por garantías clientes		467,04
Total		\$ 14.558,10

NOTA		G
INVENTARIOS		
Diciembre 31,		2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Inv. Prod. Term. y mercadería en almacén	(1)	\$ 3.853.837,23 \$ 1.432.052,96
Importaciones en Tránsito	(1)	189.054,70 524.536,07
Suministros y Materiales	(1)	44,16 5.632,92
Suman		\$ 4.043.932,29 \$ 2.062.221,95
(1) Corresponde a los productos importados por la compañía, la fórmula de costo aplicada es promedio ponderado y corresponde al siguiente detalle:		
Inv. Prod. Term. y mercadería en almacén		Unidades Unitario Valor
bodega maquinaria		\$ 954.026,78
movilidades	8	823.246,54
maquinas compactas	16	62.783,17
bodega camiones	5	242.766,36
bodega repuestos maquinaria		98.204,32
bodega repuestos camiones taller		153.424,94
maquinaria grande y otros suministros		679,21
Total	29	\$ 1.432.052,96



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE No. 775
 RUC: 0992686820001
 Dirección: Sarinés 6 Mz. 960 V.29
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
 Móvil: 0994882531
 Email: audext@audext.com.ec
 Guayaquil - Ecuador

NOTA		I		
ACTIVOS INTANGIBLES				
Diciembre 31.			2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Otros activos intangibles	(1)	\$ 33.700,00	\$ 35.325,00	
Amortización acumulada intangibles	(1)	(5.751,67)	(7.934,98)	
Suman		\$ 27.948,33	\$ 27.400,02	
(*) Corresponde a las valías de publicidad, 2013/2014				

NOTA			
PROVEEDORES			
December 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, se como sigue:			
Proveedores locales	(1)	\$ 39,542,01	\$ 137,528,48
Proveedores exterior	(2)	\$ 18,375,50	\$ 708,425,60
Total		\$ 157,820,89	\$ 845,954,08
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye facturas con vencimientos máximo hasta 90 días por la compra de activos fijos a 30 meses. La compañía mantiene como política interna pagar de contado y crédito.			
Automotriz Continental s.a			\$ 61,828,44
Lopez Tascano Mario Francisco			12,280,26
Virgilio Quiroga Oscar Ramiro			7,851,80
Servicio de Renta Internet			8,507,80
Equatorial Suds s.a			6,436,14
Prospert s.a			4,588,04
Chacra s.a			4,137,78
Valencianas Técnicas Valencianas s.a			3,880,00
Ormeep Ormeaproy Seguridad Privada y esca			3,749,00
Tranform s.a. Tractormag s.a			2,124,88
Siderco Internacional			1,900,80
Antonio Pino Ycaza Cia Ltda			1,809,68
Empresas Eléctricas Públicas de Guayaquil			1,475,04
Comedat s.a			1,348,33
Rivera Valtijo Carlos Ramon			1,199,91
Bunkar Cia. Ltda.			1,072,50
Calmaqui s.a			871,82
Audext Auditoría Externa			468,00
Banquih S.A.			807,00
Chocho Solis Stalin Leopoldo			408,40
Oficina Maza Carlos			328,00
Corasol s.a			221,30
Franck Hualpa Clara Dubeth			208,88
Contrayuga Cia Ltda			198,58
Ricardo Landa Giladine Katarine			181,81
Envil, Importadora de Mantenimiento Integral s.			187,00
Corasol			177,20
Quinde Vélez Karina Rosanna			172,72
Unikel s.a			181,56
Banco Deportivo, Roupervento Impermeable Puros de Lucha 4005cm			142,24
Cadena Mirinda Jose Luis			117,55
Vernage Oswaldo Jorge Marcelo			113,04
Rita Madina Martha Marlon			80,00
Isentrop s.a			70,43
Equipo Oscar Carlos Alberto			61,00
Buker s.a			54,08
Jorge Garcia Carlos Carlos			49,78
Carlos Ernesto Ambrise Chambi			43,38
Contrayuga Guayaquil s.a			43,37
Valencia Marillo Henry Alexander			40,00
Guarino Guerrero Mario Vilcho			32,80
Caracas s.a			30,30
Alga Toro Marcelo Luis			20,30
Oril Express (Ecuador) s.a			18,30
Rosa Mosquera Osvaldo Jesus			12,88
Toranzo Osvaldo Sergio Severo			12,00
Jose Manuel Cia. Pta			8,41
Aquino s.a. Puerto More			8,88
Total			\$ 847,828,48
(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye facturas con vencimientos máximo hasta 180 días por la compra de insumos en artículos primarios y materiales y maquinaria y la compra de repuestos en la matriz al contado.			
Sany International Development Limited			\$ 416,830,25
Shinshu Import & Export S.A. de C.V.			328,418,01
Melindip s.a			50,177,34
Total			\$ 799,425,60

NOTA	K
OBLIGACIONES CON EL IESS	
Diciembre 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Obligaciones con el IESS	(1) \$ 15.517,79
Sumar	\$ 0,00 \$ 15.517,79
Detalle	Valor Formulario
IESS APOORTE PERSONAL 9.45%	5.957,19 Planilla del IESS
IESS APOORTE PATRONAL 12.15%	7.359,67
IESS PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	972,67
IESS PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1.358,73
FONDO DE RESERVA	172,53
Total	\$ 15.517,79
Al 31 de diciembre de 2014 la compañía tiene pendiente de cancelar al IESS de aporte fondo de reserva y préstamos del mes de diciembre 2014	

NOTA	L
NÓMINAS POR PAGAR Y BENEFICIOS DE LEY	
Diciembre 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Beneficios sociales por pagar	(1) \$ 21.706,82 \$ 28.168,90
Sumar	\$ 21.706,82 \$ 28.168,90
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.	
Beneficios sociales	Valor Tipo
Décimo tercio	\$ 4.386,77 Beneficio
Décimo cuarto	7.420,06 Beneficio
Vacaciones	16.362,07 Beneficio
Total	\$ 28.168,90

NOTA	M
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Diciembre 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Pasivos divergidos	(1) \$ 31,52 \$ 404,05
Obligaciones con el IESS	(2) 6.429,20 -
Fondo de empleados	(3) - 734,91
Sueldos por pagar	(4) - 8.097,64
Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar	(5) 49,07 -
Sumar	\$ 6.380,79 \$ 9.236,60
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a saldos pendientes por compras locales en tránsito	
(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la provisión préstamo hipotecario pagable, que se descuenta en enero 2015	
(3) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde fondo de provisión de sus empleados	
(4) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde provisión de liquidación laboral	
(5) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a impuestos retenido en diciembre a los empleados liquidado en el 2014	

NOTA	N
15% Participación trabajadores por pagar	
Diciembre 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
15% Participación trabajadores por pagar	(1) \$ 32.046,03 \$ 13.597,14
Sumas	\$ 32.046,03 \$ 13.597,14
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuida a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.	
Detalle	Valor
Utilidad antes de participación e impuesto	\$ 90.647,59
15% Participación trabajadores	13.597,14
Utilidad después de participación trabajadores	\$ 77.050,45

NOTA	O
22% Impuesto a la renta por pagar	
Diciembre 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
22% Impuesto a la renta por pagar	(1) \$ 18.109,42
Sumas	\$ 18.109,42
(1) Al 31 de diciembre de y 2013, corresponde a impuesto a la renta por pagar. En el 2014 se compensa con las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2014.	
Detalle	Valor
Utilidad después de participación trabajadores	77.050,45
Base imponible o Utilidad Gravable	83.960,41
22% Impuesto a la renta por pagar	18.471,29
(-) Anticipo impuesto a la renta	
(-) Saldo pendiente de pago anticipo de IR	
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	34.834,87
Crédito tributario de impuesto a la renta a favor del contribuyente	(\$ 18.813,38)
(1) Al 31 de diciembre de 2014, queda crédito tributario de \$ 18.813,38 por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.	

NOTA	P
Anticipo Clientes	
Diciembre 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Anticipo de Clientes	(1) \$ 40.944,64 \$ 39.744,90
Sumas	\$ 40.944,64 \$ 39.744,90
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al reconocimiento de anticipo de clientes por la futura compra de equipos.	

NOTA		Q	
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)		\$ 6.759,00
Provisión desahucio	(2)		2.099,93
Suman		\$ 0,00	\$ 11.758,93
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión por jubilación y desahucio es registrada de estudio actuarial de la compañía ACTUARIA CIA. LTDA.			
	Detalle	Parcial	Total
Saldo Inal 2013			
Provisión jubilación año 2014			6.759,00
A empleados mayores a 10 años			
A empleados menores a 10 años		6.759,00	
Ingresos			
reclasificaciones			
Saldo al 31/12/14		\$ 6.759,00	\$ 6.759,00
	Detalle	Parcial	Total
Saldo Inal 2013			
Provisión desahucio año 2014			4.490,00
reclasificaciones			1.490,00
Saldo al 31/12/14		0,00	2.099,93

NOTA		R	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			
Proveedores			
Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:			
Saldo Internacional	(1)	\$ 1.450.190,13	\$ 1.451.190,13
Suman		\$ 1.450.190,13	\$ 1.451.190,13
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a deudas con Saldo Internacional por la compra de los primeros Equipos Pesados que ingresaron a Nuestro inventario en el 2013			
Obligaciones Bancarias			
Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:			
Producción	(1)	\$ 199.989,32	\$ 103.393,47
Suman		\$ 199.989,32	\$ 103.393,47
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a deudas rubricada en el año 2013 con Producción para capital de operaciones.			
Préstamos Accionistas			
Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:			
Saldo Internacional	(1)	\$ 8.052.111,95	\$ 4.103.741,43
Suman		\$ 8.052.111,95	\$ 4.103.741,43
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a la deuda con Saldo Internacional			



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE No. 773
 RUC: 0992685820001
 Dirección: Samanes 6 Mo. 960 V.19
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
 Movil: 0994952531
 Email: audext@audext.com.ec
 Guayaquil - Ecuador

NOTA	S
PATRIMONIO	
December 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:	
Capital suscrito y/o asignado	(1) \$ 800.00 \$ 2,500,000.00
Sumas	\$ 800.00 \$ 2,000,000.00
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está constituido por 2,000,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 1.00 cada una.	
La composición del paquete accionario fue como sigue:	
December 31,	2014 % 2013 %
Sociedad Inmobiliaria SA Integral	2,000,798.00 100.00% 799.30 99.89%
Sociedad Cueva Guillermo Antonio	0.00 0.00% 1.30 0.13%
Total	2,000,800.00 100.00% 800.00 100.00%

NOTA	T
RESERVA LEGAL	
December 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Reserva Legal	(1) \$ 0.00 \$ 23,092.88
Sumas	\$ 0.00 \$ 23,092.88
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.	

NOTA	U
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	
December 31,	2013 2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	(1) (\$ 58,553.44) (\$ 58,553.44)
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(2) - 227,834.36
Utilidad del ejercicio	(3) 230,928.76 58,579.16
Sumas	\$ 174,373.32 \$ 209,859.80
(1) El saldo de esta cuenta corresponde al año 2012.	
(2) 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 liquidación de impuestos, etc.	
(3) El saldo de esta cuenta corresponde a la utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e impuesto a la renta 2013/2014.	

PUENTE GALLARDO EDMUNDO MARCELO
 GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 0910381229

BARAHONA INTRIACO DAVID GABRIEL
 CONTADOR GENERAL
 RUC 0913889846001