



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.  
Telefax: +593-2 2467846 - 2252446 - 2820271 - 2435897  
Tomás Charlove N49-04 y Manuel Valdivieso  
gerencia@moralesyassociados.com.ec  
www.moralesyassociados.com.ec  
Quito - Ecuador

---

**PROVELAN CIA. LTDA**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES**  
**INDEPENDIENTES**

---



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda  
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897  
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdiviazo  
gerencia@moralesyassociados.com.ec  
www.moralesyassociados.com.ec  
Quito - Ecuador

## **PROVELAN CIA. LTDA**

### **Estados Financieros Diciembre 31 del 2014**

#### **ÍNDICE**

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltd  
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 243581  
Tomás Charoiva N49-04 y Manuel Valdivieso  
gerencia@moralesyassociados.com.ec  
www.moralesyassociados.com.ec  
Quito - Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Socios de  
PROVELAN CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de PROVELAN CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.  
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435887  
Tomás Charlova N49-04 y Manuel Valdivieso  
gerencia@moralesyassociados.com.ec  
www.moralesyassociados.com.ec  
Quito - Ecuador

### Opinión

En nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de PROVELAN CIA. LTDA. al 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 NIIF.

**Registro Nacional de Auditores Externos  
RNAE No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

Abril 13, 2015  
Quito, Ecuador

**PROVELAN CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	266.239,55	191.746,67
Deudores Comerciales y Otras Ctas. por Cobrar	4	700.544,66	717.776,60
Activos por Impuestos Corrientes	5	177.789,12	120.987,12
Inventarios	6	583.120,06	474.041,70
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>1.727.693,39</u></b>	<b><u>1.504.552,09</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Maquinaria, Equipo y Vehículos	7	30.078,85	18.685,93
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b><u>30.078,85</u></b>	<b><u>18.685,93</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1.757.772,24</u></b>	<b><u>1.523.238,02</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Sr. Wilson Pacheco  
Gerente General

  
Srta. Paulina Chancusig  
Contadora

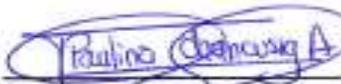
**PROVELAN CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores Comerciales y Otras Ctas. por Pagar	8	792.179,29	715.380,56
Compañías Relacionadas	9	1.493,33	107.224,00
Instituciones Públicas	10	140.290,38	106.137,63
Beneficios Sociales	11	75.474,68	54.805,15
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.009.437,68</b>	<b>983.547,34</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros Pasivos No Corrientes	12	-	34.486,50
Obligaciones por Beneficios Definidos		931,71	931,71
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>931,71</b>	<b>35.418,21</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.010.369,39</b>	<b>1.018.965,55</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito y Pagado	13	400,00	400,00
Reserva Legal		80,00	80,00
Resultados Acumulados		492.043,62	300.796,05
Efectos de Transición a NIIF		11.748,85	11.748,85
Utilidad del Ejercicio		243.130,38	191.247,57
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>747.402,85</b>	<b>504.272,47</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.757.772,24</b>	<b>1.523.238,02</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Wilson Pacheco  
 Gerente General

  
 Srta. Paulina Chancusig  
 Contadora

**PROVELAN CIA. LTDA.**

**Estado de Resultados**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<b>Notas</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ingresos de Actividades Ordinarias		3.493.573,59	3.167.974,96
Costo de Ventas		(2.624.865,31)	(2.415.518,39)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b><u>868.708,28</u></b>	<b><u>752.456,57</u></b>
Otros Ingresos		16.849,88	33,88
Gastos de Operación	<b>14</b>	(454.882,91)	(425.605,13)
Otros Egresos		(6.352,49)	-
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b><u>424.322,76</u></b>	<b><u>326.885,32</u></b>
Participación Trabajadores		(60.040,41)	(49.032,00)
Impuesto a la Renta		(117.543,97)	(86.604,95)
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b><u>243.130,38</u></b>	<b><u>191.247,57</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

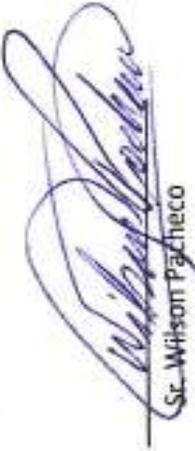
  
Sr. Wilson Pacheco  
Gerente General

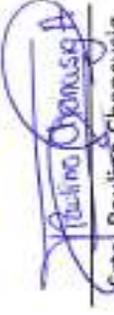
  
Srta. Paulina Chancusig  
Contadora

**PROVELAN CIA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Descripción	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Efectos Transición NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>400,00</b>	<b>80,00</b>	<b>354.604,99</b>	<b>9.120,38</b>	<b>150.819,43</b>	<b>515.024,80</b>
Reclasificación a Resultados Acumulados	-	-	150.819,43	-	(150.819,43)	-
Pago Dividendos	-	-	(202.000,00)	-	-	(202.000,00)
Reclasificación a Resultados Acum. NIIF	-	-	(2.628,37)	2.628,47	-	0,10
Utilidad del Ejercicio 2013	-	-	-	-	191.247,57	191.247,57
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2013</b>	<b>400,00</b>	<b>80,00</b>	<b>300.796,05</b>	<b>11.748,85</b>	<b>191.247,57</b>	<b>504.272,47</b>
Reclasificación a Resultados Acumulados	-	-	191.247,57	-	(191.247,57)	-
Utilidad del Ejercicio 2014	-	-	-	-	243.130,38	243.130,38
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>400,00</b>	<b>80,00</b>	<b>492.043,62</b>	<b>11.748,85</b>	<b>243.130,38</b>	<b>747.402,85</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Wilson Pacheco  
 Gerente General

  
 Srta. Paulina Chancusig  
 Contadora

**PROVELAN CIA. LTDA.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**31/12/2014**                      **31/12/2013**

**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas**

Efectivo Recibido de Clientes	3.510.892,49	2.995.942,67
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(3.217.168,08)	(2.927.421,15)
Otros Egresos	(40.838,99)	-
Otros Ingresos	16.762,92	33,88
Participación Trabajadores	(63.648,41)	(49.032,80)
Impuesto a la Renta	(117.543,97)	(86.604,95)

**Efectivo Neto proveniente (utilizado)  
en Actividades Operativas**

<b>88.455,96</b>	<b>(67.082,35)</b>
------------------	--------------------

**Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión**

Adquisición de Activos Fijos	(13.963,08)	-
<b>Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>(13.963,08)</b>	<b>-</b>

Variación neta de caja y equivalentes	74.492,88	(67.082,35)
Caja y equivalentes a principio de año	191.746,67	258.829,02

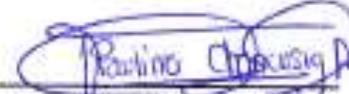
<b>Caja y equivalentes al final del año</b>	<b>266.239,55</b>	<b>191.746,67</b>
---	-------------------	-------------------

**PROVELAN CIA. LTDA**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
 PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Utilidad del Ejercicio	243.130,38	191.247,57
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el Efectivo neto proveniente (utilizado) en operaciones</b>		
Depreciaciones	2.570,16	4.662,04
Provisión Cuentas Incobrables	(86,96)	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</b>		
Cuentas por Cobrar	17.318,90	(172.032,29)
Otras Cuentas por Cobrar	(56.802,00)	26.570,47
Inventarios	(109.078,36)	84.488,64
Cuentas por Pagar	76.798,73	(229.009,68)
Compañías Relacionadas	(105.730,67)	(24.156,00)
Instituciones Públicas	34.152,75	33.682,96
Otras Cuentas por Pagar	(13.816,97)	17.463,94
<b>Efectivo neto Proveniente (Utilizado) en Act. operativas</b>	<b><u>88.455,96</u></b>	<b><u>(67.082,35)</u></b>

  
 Sr. Wilson Pacheco  
 Gerente General

  
 Srta. Paulina Chancusig  
 Contadora

**PROVELAN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**

**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**Nota 1 -Actividad**

El Objeto Social de la Compañía es la importación y comercialización de pigmentos y otras materias primas utilizadas para la industria plástica. Para el cumplimiento de su Objeto Social podrá emprender toda clase de actividades y negocios civiles y mercantiles y realizar actos y contratos jurídicos directamente relacionados con los fines de la Compañía.

**Nota 2.- Resumen de Políticas Contables**

**a) Bases de presentación y revelación**

Los Estados Financieros adjuntos de PROVELAN CIA. LTDA. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

**Estimaciones y Supuestos Significativos**

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

**Deterioro de Maquinaria, Equipo y Vehículos**

La Compañía estima que a Diciembre del 2014 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Maquinaria, Equipo y Vehículos. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

## Vida útil y valor residual de activos

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

### b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

### c) Maquinaria, Equipo y Vehículos

La Maquinaria, Equipo y Vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición, el valor de los Activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio 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 un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Maquinaria, Equipo y Vehículos se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Maquinaria y Herramientas	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

**Baja de Maquinaria, Equipo y Vehículos.**- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Maquinaria, Equipo y Vehículos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.**- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos fijos y determina si existe algún indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el

#### **d) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

#### **e) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

#### **f) Gastos**

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

#### **g) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

##### **Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

##### **Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

**Baja de un activo financiero.**- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## **Pasivos Financieros**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.**- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

### **h) Cuentas por Pagar y Provisiones**

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe se debe considerar adecuado y su oportunidad de pago en la fecha que corresponda.

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. 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

## i) Impuestos

### Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2014.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## j) Inventarios

La Compañía realizó una evaluación del Valor Neto Realizable de las Existencias al final del ejercicio, este proceso permitió evaluar si existen pérdidas por sobrevaloración del inventario; su medición corresponde al importe menor entre el Costo y el Precio de Venta estimados menos los Costos de Terminación y Venta.

### Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en Cajas Chicas	0.16	50.00
Efectivo en Bancos	266,239.39	191,696.67
	<u>266,239.55</u>	<u>191,746.67</u>

Al 31 de Diciembre de 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

#### Nota 4.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
<b><u>Deudores Comerciales</u></b>		
Clientes (a)	722,299.49	712,198.39
Provisión Incobrables	(7,222.99)	(7,309.95)
Provisión Deterioro Cartera	(15,366.84)	(15,366.84)
	<b>699,709.66</b>	<b>689,521.60</b>
<b><u>Otras Cuentas por Cobrar</u></b>		
Compañías Relacionadas	-	20,000.00
Otros Activos Corrientes	835.00	8,255.00
	<b>835.00</b>	<b>28,255.00</b>
<b>Total</b>	<b>700,544.66</b>	<b>717,776.60</b>

(a) Cuentas pendientes de cobro a 75 Clientes aproximadamente, las cuales fueron originadas por las relaciones comerciales de la Compañía.

#### Nota 5.- Activos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
Impuesto Retenido	35,222.70	24,504.00
Crédito Tributario IR	24,513.25	-
Crédito Tributario ISD	118,053.17	96,483.12
	<b>177,789.12</b>	<b>120,987.12</b>

#### Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
Materia prima	379,439.68	373,227.45
Importaciones	203,680.38	117,577.17
Provisión valor neto de realización	-	(16,762.92)
	<b>583,120.06</b>	<b>474,041.70</b>

**Nota T.- Maquinaria, Equipo y Vehículos**

Los movimientos de la Maquinaria, Equipo y Vehículos son como sigue:

Costo Ajustado	Maquinaria y Herramientas	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Totales
	10%	10%	33%	20%	
Saldo al 31-12-12	23,488.39	220.08	5,828.21	14,196.43	43,741.03
Adiciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-13	23,488.39	220.08	5,828.21	14,196.43	43,741.03
Adiciones	-	937.20	13,825.88	-	14,763.08
Bajas	-	-	(5,828.21)	(14,196.43)	(20,022.64)
Saldo al 31-12-14	23,488.39	1,157.28	13,825.88	-	37,471.55
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Maquinaria y Herramientas</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Totales</b>
Saldo al 31-12-12	1,362.14	855.56	4,958.13	14,196.43	20,381.96
Depreciación 2013	2,708.08	21.00	950.08	-	4,682.94
Saldo al 31-12-13	4,070.22	876.56	5,908.21	14,196.43	25,051.50
Depreciación 2014	2,348.64	21.83	196.48	-	2,570.15
Bajas	-	-	(5,828.21)	(14,196.43)	(20,022.64)
Saldo al 31-12-14	7,191.98	922.15	196.48	-	7,692.61
					<b>ACTIVO PUNO NETO AL 31-12-14</b>
					<u>36,075.85</u>
					<b>ACTIVO PUNO NETO AL 31-12-12</b>
					<u>18,885.93</u>

Las adiciones más importantes del período 2014 corresponden a la adquisición de una Laptop HP, un CPU Intel Core E3, Un UPS Marco APC y el Sistema SAP Visual Versión 2014. Además se efectuó la Baja del Equipo de Computación y de los Vehículos que terminaron su vida útil.

#### Nota 8.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
Proveedores Nacionales	45,505.53	99,567.80
Proveedores del Exterior	743,109.50	615,812.76
Otras Cuentas por Pagar	1,356.56	-
Cuentas por Pagar Socios	2,207.70	-
	<b>792,179.29</b>	<b>715,380.56</b>

#### Nota 9.- Compañías Relacionadas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
Ecuaquim Cia. Ltda.	1,493.33	107,224.00
	<b>1,493.33</b>	<b>107,224.00</b>

#### Nota 10.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
Retención en la Fuente de Renta	1,884.39	205.25
Retenciones de IVA por Pagar	2,865.87	-
IVA por Pagar	16,996.92	18,381.82
Impuesto a la Renta	117,543.97	86,604.95
IESS por Pagar	999.23	945.61
	<b>140,290.38</b>	<b>106,137.63</b>

### Nota 11.- Beneficios Sociales

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	3,607.22	2,247.18
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	4,661.62	1,878.46
Vacaciones por Pagar	3,548.45	1,646.71
Utilidades por Pagar	8.98	-
15% Participación Trabajadores	63,648.41	49,032.80
	<b>75,474.68</b>	<b>54,805.15</b>

### Nota 12.- Otros Pasivos no Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2014	2013
IGD del Litoral	-	172.50
Cromex	-	34,314.00
	<b>-</b>	<b>34,486.50</b>

En el periodo 2014 se efectuó el pago de las obligaciones que se mantenía con Proveedores del Exterior de años anteriores.

### Nota 13.- Capital Suscrito y Pagado

La Compañía se constituyó con un Capital Suscrito de US\$ 400, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 11 de Septiembre de 1993, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el No. 3086, Tomo 134 el 15 de Octubre del mismo año.

#### Nota 14.- Gastos de Operación

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y Salarios	47,926.56	60,427.11
Beneficios Sociales	17,771.64	14,467.61
Honorarios	91,208.00	10,879.99
Arriendos	5,220.00	4,785.00
Seguros y Reaseguros	4,287.52	3,908.68
Suministros y Materiales	3,304.98	2,848.64
Gastos de Gestión	-	504.20
Gastos de Viaje	1,120.83	8,607.13
Gastos Legales	583.89	395.57
Impuestos, Contribuciones y Otros	8,500.44	108,478.48
Depreciación	3,318.16	4,973.30
Provisión Cuentas Incobrables	-	1,267.10
Mantenimiento	2,956.00	2,419.38
Gastos No Deducibles	173,616.42	115,806.32
Otros Gastos de Administración	95,068.47	85,836.62
	<u>454,882.91</u>	<u>425,605.13</u>

#### Nota 15.- Instrumentos Financieros por Categoría

Los Instrumentos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<i>Activos Financieros medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo en Caja y Bancos	266,239.55	191,746.67
Deudores Comerciales, neto	699,709.66	689,521.60
Total Activos Financieros	<u>965,949.21</u>	<u>881,268.27</u>
<i>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado</i>		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	792,179.29	715,380.56
Total Pasivos Financieros	<u>792,179.29</u>	<u>715,380.56</u>

El valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en Caja y Bancos, Deudores Comerciales, Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

## **Administración de Riesgos Financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo financiero**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

### **b) Riesgo de tasa de interés**

La Compañía no está expuesta a riesgo de tasa de interés.

### **c) Riesgo de gestión de capital**

Los objetivos de la compañía en la gestión de capital incluyen: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha con el fin de generar una rentabilidad para sus accionistas y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo de capital.

### **d) Riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades financieras, incluyendo depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

### **e) Valor razonable**

El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que esta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluye lo siguiente:

- El efectivo en Caja y Bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los Deudores Comerciales debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente de su valor en libros.
- En el caso de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el valor en libros de los Instrumentos Financieros equivale a su valor razonable.

#### **Nota 16.- Compromisos y Contingencias**

A la fecha del informe (13 de Abril de 2015), no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

#### **Nota 17.- Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **Nota 18.- Nuevas Disposiciones Tributarias**

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, se expide la "**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el "**Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código Tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformativa a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

  
Sr. Wilson Pacheco  
Gerente General

  
Sra. Paulina Chancusig  
Contadora General