

**TECNOESCALA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Objeto social**

La compañía tiene como objeto social la venta al por mayor y menor de equipo de laboratorio, incluso partes y piezas.

**Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución de la compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Sociedad), la administración corresponde por el Presidente y Gerente General.

**Entorno Económico**

**BALANZA COMERCIAL**

La Balanza Comercial durante el año 2014 cerró con un déficit de USD -727.0 millones, este resultado muestra que el comercio internacional ecuatoriano tuvo una recuperación de 30.2%, si se compara con el saldo comercial del año, que fue de USD -1,041 millones.

**EXPORTACIONES**

Las exportaciones totales en valor FOB, durante el año 2014 alcanzaron USD 25,732.3 millones, monto que representó un aumento de 3.6% con relación a las ventas externas registradas en el año 2013, que fueron de USD 24,847.8 millones. Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 7% al pasar de 20.6 millones de toneladas a 22.1 millones de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de 5.7%, pasando de USD 14,107.7 millones a USD 13,302.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo disminuyó en 12%.

**EXPORTACIONES PETROLERAS Y NO PETROLERAS**

Las exportaciones No Petroleras registradas durante el año 2014, totalizaron un valor FOB de USD 12,429.8 millones, monto superior en 15.7% respecto al registrado en el año 2013, que fue de USD 10,740.1 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 5.9%, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,341.7 millones y las No Tradicionales USD 6,088.1 millones, valores superiores a los exportados en enero-diciembre de 2013, en 23% (USD 1,187.3 millones) y 9% (USD 502.3 millones), en su orden.

**IMPORTACIONES**

En el año 2014, las importaciones totales en valor FOB, alcanzaron USD 26,459.3 millones, nivel superior en USD 570.5 millones a las compras externas realizadas durante el año 2013 (USD 23,888.8 millones), lo cual representó un aumento de 2.2%. De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), los grupos de productos cuyo valor FOB que crecieron fueron: Combustibles y Lubricantes (8.3%); Materias Primas (3.2%); y, Bienes de Consumo (0.04%); mientras que disminuyeron: Bienes de Capital (-1.9%), y, Productos Diversos (-9.8%), en el grupo Bienes de Consumo, se encuentran incluidas las compras externas realizadas a través de tráfico postal internacional y correos rápidos, información proporcionada por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE).

## **PRODUCTO INTERNO BRUTO**

De acuerdo a los resultados de las Cuentas Nacionales Trimestrales publicados por el Banco Central del Ecuador (BCE), **el segundo trimestre de 2014 el Producto Interno Bruto (PIB) de la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento inter-anual de 3.5%**, con relación al segundo trimestre de 2013 (t/t-4).

El resultado de 3.5%, de crecimiento inter-anual del PIB se explica en su mayoría por el desempeño del sector no petrolero, que contribuyó con 2.85 puntos porcentuales. De su parte, el valor agregado del sector petrolero tuvo un aporte al crecimiento inter-anual de 0.70 puntos porcentuales.

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

- Durante el segundo trimestre de 2014 la economía aumentó en 3.5 %, comparada con igual período de 2013. La economía no petrolera ha sostenido el crecimiento económico durante 18 trimestres consecutivos.
- Las exportaciones crecieron 7.3% y la inversión (FBKF) 4.6%. El consumo y las importaciones crecieron 2.6% cada uno.
- 7 de 18 actividades económicas crecieron por encima del promedio de 3.5%: suministro de electricidad y agua (10.4%); actividades profesionales, técnicas y administrativas (9.2%); petróleo y minas (8.6%); construcción (6.8%); entre otras.
- La evolución del ciclo económico del Ecuador presenta expectativas favorables en el corto plazo, reflejadas tanto en su indicador coincidente como adelantado.

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

## **TASA DE DESEMPLEO**

La pobreza por ingresos en diciembre del 2014 se ubicó en 22,49%, 3,06 puntos menos que lo registrado en el mismo mes del 2013, cuando llegó a 25,55%, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

La pobreza rural es la que más aportó a este comportamiento con una caída de 6,74 puntos al pasar de 42,03% en diciembre del 2013 a 35,29% el último mes del 2014.

En el doceavo mes del 2014, la extrema pobreza nacional llegó a 7,65% frente al 8,61% del 2013. La pobreza extrema rural registró una caída al pasar de 17,39% en diciembre del 2013 a 14,33% en el 2014, lo que representa 3,06 puntos menos.

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos

## **CIERRE DE INFLACIÓN DEL AÑO 2014**

Ecuador registró una inflación anual de 3,67% en el 2014 frente al 2,70% del 2013, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). En diciembre del 2014, el país registró una inflación mensual de 0,11% en comparación al 0,20% del doceavo mes del año previo.

La división de Alimentos y Bebidas no alcohólicas es la que más contribuyó en la variación mensual del IPC con el 27,74% del total, seguida de Recreación y Cultura con el 19,27%.

La Canasta Básica se ubicó en 646,30 dólares, mientras el ingreso familiar mensual con 1,6 perceptores es de 634,67 dólares. En diciembre del 2013, la Canasta Básica llegó a 620,86 dólares con un ingreso familiar de 593,60 dólares.

## **Domicilio principal**

La dirección de la compañía y domicilio principal es Av. Cristóbal Gangotena N24-184 Y Coruña, ubicado en la ciudad de Quito – Ecuador (provincia Pichincha).

## **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS**

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

### **“La NIIF para las PYMES**

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).”**

### **Estados financieros con propósito de información general**

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.”

“Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.”

### **Alcance pretendido de esta NIIF**

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

## **Descripción de las pequeñas y medianas entidades**

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

### **Normas NIIF PYMES para el Ecuador**

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

### **Organización de la NIIF para las PYMES**

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

## **Características cualitativas de información**

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:

Comprensibilidad – Relevancia - Materialidad – Fiabilidad - Escencia sobre la forma - Prudencia - Integridad - Comparabilidad -Oportunidad - Equilibrio entre costo y beneficio

## **Presentación de estados financieros**

La entidad que adopte por primera vez las NIIF para PYMES aplicará la sección 35 en sus primeros estados financieros preparados conforme a NIIF. Los estados financieros de una entidad según la Sección 3 presentación de Estados Financieros, párrafo 3.17 son los siguientes:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Esto es lo que se conoce como el período de transición a NIIFS para PYMES

Además en el año 2012 que constituye el año de aplicación norma de NIIF para PYMES preparará y presentará:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012
- c) Notas a los estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

### **1.3 Políticas contables significantes**

#### **Bases de preparación:**

### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

## **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

## **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

## **1.8 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 33 días promedio.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## **1.10 Inventarios**

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. No se incluyen provisiones para reconocer pérdidas por deterioros u obsolescencia, por cuanto se afectan directamente a los inventarios y resultados del período.

## **1.11 Activos fijos.-**

- a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **1.12 Inversiones en subsidiarias**

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

### **1.13 Deterioro del valor de los activos.-**

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable, activos biológicos. La compañía efectúa el cálculo por deterioro en el valor de los inventarios.

#### **1.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 a 90 días que pueden extenderse hasta 120 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **1.15 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

#### **1.16 Impuesto a las ganancias**

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

##### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

##### a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para los años 2013, 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22% y 23%, respectivamente; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

**El impuesto diferido** es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de periodos anteriores.

### **1.17 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, los contratos de construcción en la que la entidad es el contratista, las regalías y dividendos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

### **1.18 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

### **1.19 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **1.20 Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

### **1.21 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

### **1.22 Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: ros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que la entidad en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF, efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas NO podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

#### **CAJA Y BANCOS**

<b>Descripción</b>	<b>Al 31 diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
CAJA GENERAL	-8.028	-5.650
<b>TOTAL CAJAS</b>	<b>-8.028</b>	<b>-5.650</b>
PICHINCHA CTA. CTE.	34.143	41.923
PICHINCHA CTA. AHO.	42.304	38.702
PICHINCHA CTA. EXTERIOR	10.000	12.000
PACÍFICO CTA. AHO.	36.564	6.048
PACÍFICO CTA CTE	816	623
PROAMERICA CTA CTE	0	3.807
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b>123.827</b>	<b>103.103</b>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

##### CLIENTES

Según Cuenta Contable	Al 31 diciembre	
	2013	2014
CLIENTES	189.382	-140.287
CHEQUES RECIBIDOS	1.359	1.471
<b>Total clientes según cta contable.</b>	<b>190.741</b>	<b>-138.816</b>

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

##### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2014
ALFREDO ESPINOSA	0	3.253
DANILO ESPIN	847	740
EDUARDO VITERI	150	460
ANITA GUERRERO	142	0
CARLOS SOCASI	665	785
FRANKLIN ENCALADA	100	50
JOSE LUIS LICTO	0	280
METTLER TOLEDO	2.787	-61
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.945	4.924
GARANTIA ARRIENDO	1.100	3.600
<b>Total otras ctas por cobrar</b>	<b>8.736</b>	<b>14.032</b>

**IMPUESTOS CORRIENTES**

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2014
IVA COMPRAS IMPORTACIONES	112	4.829
IVA CREDITO TRIBUTARIO	-7.031	17.965
IMPUESTO ANTICL. IVA 2010	4.487	0
IMPUESTO ANTIC. IVA 2011	3.330	0
IMPUESTO ANTIC. IVA 2012	6.098	0
IMPUESTO ANTIC. IVA 2013	60.260	62.088
IMPUESTO ANTIC. IVA 2014	0	0
PROVISION RET. IVA 2009	-117	0
PROVISION RET. IVA 2010	507	0
PROVISION RET. IVA 2011	1	0
PROVISION RET. IVA 2012	-132	0
PROVISION RET. IVA 2013	-57.222	-56.489
RETENCIONES DE RENTA 2011	550	0
RETENCIONES DE RENTA 2012	1.893	-3
RETENCIONES DE RENTA 2013	15.692	2.739
RETENCIONES DE RENTA 2014	0	17.598
RETENCION FUENTE 2008	73	73
<b>Total impuestos</b>	<b>28.501</b>	<b>48.798</b>

**7. INVENTARIOS**

La composición de saldos es el siguiente:

**INVENTARIOS**

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2014
INVENTARIO DE MERCADERIAS	144.972	440.252
TRANSFERENCIA	-4.372	-9.185
IMPORTACION 221A-2010M	-1.606	0
IMPORTACION 361A-2013BI	5.125	0
IMPORTACION. 377-2013BI	-1.450	0
IMPORTACION 248-2011M-A	-2.169	0
IMPORTACION 379A-2013M	4.568	0
IMPORTACION 422-2014BI	0	1.296
<b>Total general</b>	<b>145.068</b>	<b>432.363</b>

## 8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

### ACTIVOS FIJOS

Descripción	Saldo	Depreciaciones	Total activo
	01/01/2013	activo fijo	fijo neto 31/12/2014
EQUIPOS DE OFICINA	3.582	-2.031	1.551
MUEBLES Y ENSERES	6.607	-3.846	2.761
EQUIPOS DE COMPUTACION	20.815	-17.155	3.660
EQUIPOS DE TRABAJO	62.545	-24.654	37.891
HERRAMIENTAS MENORES	4.203	-3.237	967
VEHICULOS	142.333	-55.190	87.142
<b>Total general</b>	<b>240.085</b>	<b>- 106.113</b>	<b>133.972</b>

## 9. INVERSIONES

La composición de saldos es el siguiente:

### INVERSIONES A LARGO PLAZO.

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2014
INVERSIÓN DINNERS	44.722	340.000
<b>Total Inversiones</b>	<b>44.722</b>	<b>340.000</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

<b>PROVEEDORES</b>	<b>Según cta contable</b>	<b>Al 31 diciembre</b>	
		<b>2013</b>	<b>2014</b>
	PROVEEDORES COMPRAS	108.354	273.825
	TARJETA DINERS	916	916
	PROVISIÓN GARANTIA MERCAD	16.860	16.860
	<b>Total general</b>	<b><u>126.131</u></b>	<b><u>291.601</u></b>

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>Descripción</b>	<b>Al 31 diciembre</b>	
		<b>2013</b>	<b>2014</b>
	SUELDOS POR PAGAR	1.372	28.765
	UTILIDADES TRABAJADORES	19.668	17.357
	FONDOS DE RESERVA	472	1.681
	COMISIONES POR PAGAR	8.737	8.737
	APORTES IESS	4.126	5.694
	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1.855	2.126
	HONORARIOS PROFESIONALES	0	0
	ALFREDO ESPINOSA	0	0
	<b>Total obligaciones</b>	<b><u>36.230</u></b>	<b><u>64.361</u></b>

## 12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

### BENEFICIOS SOCIALES

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>1.304</b>	<b>1.302</b>	<b>2.606</b>
Aplicaciones	0	0	0
Provisiones	745	911	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>2.049</b>	<b>2.213</b>	<b>4.262</b>

## 13. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

### BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO.

DESCRIPCION.	Al 31 diciembre	
	2013	2014
JUBILACION PATRON. PAGAR	32.104	38.619
DESAHUCIO POR PAGAR	14.315	18.519
<b>Total Obligaciones</b>	<b>46.419</b>	<b>57.138</b>

#### 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

##### a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

##### b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

#### PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DESCRIPCIÓN.	Al 31 diciembre	
	2013	2014
IMPUESTO RENTA EMPRESA	25.488	28.118
IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	1.280	3.284
IVA VENTAS BIENES 12%	4	0
RETENCION IVA 100 % HONOR	105	291
RETENCION IVA 30% COMPRAS	6	17
RETENCION IVA 70% SERVICI	80	45
RFIR 1% BIENES PARA LA VE	2	57
RFIR 1% TRANSPORTE PRIVA	72	53
RFIR 8% NOTARIOS	0	15
RFIR 8% ARRIENDOS P. NAT	70	179
RFIR 1% SEGUROS	1	1
RFIR 2% OTROS SERVICIOS	122	150
RFIR 1% SERVICIOS BASICOS	1	0
<b>Total Impuestos Corrientes</b>	<b>27.230</b>	<b>32.209</b>

### c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2014 y 2013:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>131.121</b>	<b>115.715</b>
<b>Menos:</b>	Participación utilidades trabajadores 15%	-19.668	17.357
<b>Más:</b>	Gastos no deducibles	4.403	29.450
	Base imponible impuesto a la renta	<u><b>115.856</b></u>	<u><b>162.522</b></u>
	<b>Impuesto a la Renta</b>	<u><b>25.488</b></u>	<u><b>28.118</b></u>
<b>Menos:</b>	Retenciones en la Fuente del año	-15.692	-20.337
	Saldo Anticipo pendiente de pago	0	0
	Crédito tributario de años anteriores	-2.444	0
	<b>Impuesto a Pagar</b>	<u><u><b>7.352</b></u></u>	<u><u><b>7.781</b></u></u>

### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 140.800,00 al 31 de diciembre del 2014 y 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 140.800,00 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

### 16. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>Al 31 diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>Descripción</b>		
RESERVA LEGAL	8.596	7.024
<b>Total general</b>	<u><u><b>8.596</b></u></u>	<u><u><b>7.024</b></u></u>

## 17. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

### RESULTADOS ACUMULADOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2014
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	54.518	54.518
2010 UTILIDADES ACUMULADAS	5.820	5.820
2011 UTILIDADES ACUMULADAS	17.806	17.806
2012 UTILIDADES ACUMULADAS	84.582	84.582
2013 UTILIDADES ACUMULADAS	0	77.368
EFFECTOS NIIF'S	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	77.368	115.715
<b>Total general</b>	<b><u>240.094</u></b>	<b><u>355.808</u></b>

## 18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

### INGRESOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2014
VENTAS MERCADERÍA	1.578.356	1.514.669
VENTAS SERVICIOS	167.430	205.820
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	5.402	4.600
<b>Total general</b>	<b><u>1.751.188</u></b>	<b><u>1.725.088</u></b>

## 19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Al 31 diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
COSTO DE VENTAS	929.598	922.180
GASTOS OPERATIVOS	690.469	583.293
<b>Total general</b>	<b><u>1.620.067</u></b>	<b><u>1.505.474</u></b>

## 20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

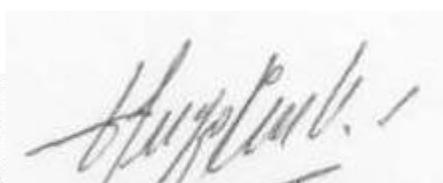
Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

## 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



ING. ALFREDO ESPINOSA BORRERO  
Gerente General



Dr. Hugo Bonilla Sánchez  
CONTADOR

