II.- ESTADOS FINANCIEROS

DE IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

EJERCICIO ECONÓMICO 2014

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2014 NIIF'S	31/12/2013 NIIF'S
	ACTIVOS CORRIENTES			
	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		**243.171,84**	**36.147,59**
1010101	CAJA - BANCOS	3a)	243.171,84	36.147,59
	ACTIVOS FINANCIEROS		**1.570.735,67**	**1.731.099,25**
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		**1.569.064,82**	**1.544.127,07**
1010205	CUENTAS POR COBRAR	3b)	1.584.741,29	1.559.803,54
1020604	(-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES		-15.676,47	-15.676,47
	ACTIVOS FINANCIEROS		**1.670,85**	**186.972,18**
110204	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3c)	1.670,85	186.972,18
	INVENTARIOS		**3.507.287,83**	**3.349.703,40**
1010301	MATERIALES DE CONSTRUCCION	3d)	3.507.287,83	3.349.703,40
	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		**305.100,48**	**0,00**
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS - ANTICIPO A PROVEEDORES	3e)	305.100,48	0,00
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		**278.439,69**	**177.581,80**
1010501	IMPUESTOS ANTICIPADOS	3f)	278.439,69	177.581,80
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		**5.904.735,51**	**5.294.532,04**
	ACTIVOS NO CORRIENTES	3g)		
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
10201	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**877.253,62**	**798.629,63**
1020203	**DEPRECIACION ACUMULADA**		**280.345,00**	**209.569,63**
	NETO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**596.908,62**	**589.060,00**
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		**0,00**	**0,00**
	PROPIEDADES EN INVERSION		0,00	0,00
	SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES		**596.908,62**	**589.060,00**
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		**6.501.644,13**	**5.883.592,04**

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2014 NIIF's	31/12/2013 NIIF's
	PASIVOS CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		**1.257.582,04**	**1.299.221,52**
2010301	PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR	3(k)	1.257.582,04	1.299.221,52
	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		**786,48**	**225.290,28**
2010403	LOCALES	3(i)	786,48	225.290,28
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		**0,00**	**2.950,00**
210107	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3(j)	0,00	2.950,00
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS		**4.088.805,35**	**3.328.556,99**
2010303	SOCIOS	3(k)	4.088.805,35	3.328.556,99
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		**268.312,34**	**217.188,88**
2010701	IMPUESTOS POR PAGAR	3(l)	211.709,74	162.843,06
2010706	SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	3(m)	56.602,60	54.345,82
	OTROS PASIVOS CORRIENTES		**663,45**	**0,00**
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	3(o)	663,45	0,00
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		**5.616.149,66**	**5.073.207,67**
	ANTICIPOS DE CLIENTES		**5.162,24**	**35.707,48**
2011001	ANTICIPOS DE CLIENTES	3(n)	5.162,24	35.707,48
	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		**20.373,00**	**9.487,00**
2011201	JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	3(p)	20.373,00	9.487,00

	SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES		39.480,24	48.194,48
	SUMAN TOTAL PASIVOS		5.841.894,90	5.116.892,15
3	PATRIMONIO	3q1		
301	CAPITAL PAGADO			
	NARANJO TORO DIEGO MIGUEL		500,00	500,00
	NARANJO TORO KARINA		500,00	500,00
	TORO VILLENA EMMA BERTILA		2.000,00	2.000,00
	SUB TOTAL		3.000,00	3.000,00
304	RESERVAS			
	RESERVA LEGAL		23.596,82	23.596,82
	SUMAN RESERVAS		23.596,82	23.596,82
3060101	GANANCIAS ACUMULADAS			
[illegible]	GANANCIAS ACUMULADAS		673.923,81	673.923,81
	SUMAN GANANCIAS ACUMULADAS		673.923,81	673.923,81
3070101	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
[illegible]	GANANCIA NETA DEL PERIODO 2013		64.709,56	64.709,56
	SUMAN GANANCIAS ACUMULADAS		64.709,56	64.709,56
	UTILIDAD DEL PERIODO		94.769,04	0,00
	SUMAN RESULTADOS		833.402,41	738.633,37
	SUMAN PATRIMONIO NETO		859.999,23	765.229,89
	T. PASIVO + PATRIMONIO		6.701.894,13	5.882.122,04

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

[illegible]
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Cisneros Tamayo
CONTADORA GENERAL

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2014 NIIF's	31/12/2013 NIIF's
	INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS			
40101	INGRESOS OPERACIONALES	3rj	11.889.895,58	11.975.173,80
50101	**COSTO DE VENTAS**			
	COMERCIALIZACION	3sj	10.444.151,40	10.105.645,61
	UTILIDAD BRUTA		1.445.744,18	1.869.528,19
50201	GASTOS DE VENTAS	3tj	440.836,65	393.153,43
50206	GASTOS DE ADMINISTRACION	3uj	905.474,63	1.326.250,99
	TOTAL GASTOS		1.346.311,28	1.719.404,42
	UTILIDAD OPERACIONAL		99.432,90	150.123,77
40111	OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	3vj	14.350,06	4.148,58
50203	OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	3wj	2.287,36	16.171,87
	NETO NO OPERACIONALES		12.062,70	-12.023,29
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO		111.495,60	138.100,48
	15% PARTICIP. TRABAJADORES		16.726,26	20.715,07
	SALDO ANTES DE IMPUESTO		94.769,34	117.385,41
	IMPUESTO A LA RENTA		89.064,09	52.675,85
	UTILIDAD TRIBUTARIA		5.705,25	64.709,56

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros
*Utilidad (Pérdida) de Operaciones continuadas ó Resultado Integral Total del Año.

Héctor [illegible]
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Cisneros Tamayo
CONTADORA GENERAL

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO FISCAL 2014
(Expresado en U.S. Dólares)

	CASILLERO	AÑO 2014
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO 2013	801	111.495.60
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	**803**	**16724.34**
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	12.388.64
UTILIDAD GRAVABLE	819	107.159.90
TOTAL IMPUESTO CAUSADO (22%)	**839**	**23.575.18**
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	841	89.064.09
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	844	82.059.97
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADOS EN EL EJERCICIO FISCAL	845	80.979.74
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	101.391.74
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	869	100.311.51
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	879	90.759.67
PRIMERA CUOTA	**871**	**4.889.96**
SEGUNDA CUOTA	**872**	**4.889.96**
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	**873**	**80.979.75**

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

COMPONENTES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL 01 ENERO DEL 2014	2.000,00	23.596,82	[illegible]	64.709,56	[illegible]
INCREMENTO RESULTADOS ACUMULADOS			64.709,56	-64.709,56	0,00
UTILIDAD EJERCICIO 2014				[illegible]	[illegible]
SALDO FINAL 31 DICIEMBRE DEL 2014	2.000,00	23.596,82	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Héctor Naranjo Fernández
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Cisneros Tamayo
CONTADORA GENERAL

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	2014	2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	207.024.25	-96.574.76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**285.648.24**	**58.853.51**
Clases de cobros por actividades de operación	**11.861.071.15**	**11.854.876.54**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11.846.721.09	11.786.215.12
Otros cobros por actividades de operación	14.350.06	68.661.42
Clases de pagos por actividades de operación	**-11.510.953.26**	**-11.796.023.03**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-11098.300.20	-11.731.803.33
Pagos a y por cuenta de los empleados	-416.653.06	-28.101.54
Intereses Pagados	0.00	-19.492.68
Impuestos a las ganancias pagados	-64.469.63	-36.625.48
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-78.623.99**	**-126.701.48**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-78.623.99	-125.891.48
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	-810.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**0.00**	**-28.726.79**
Dividendos pagados	0.00	-28.726.79
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**207.024.25**	**-96.574.76**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**36.147.59**	**132.722.35**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**243.171.84**	**36.147.59**

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	2014	2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	[illegible]	178,303.48
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	192,156.99	61,896.62
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	76,775.37	58,870.87
Ajustes por gastos en provisiones	10,980.02	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	26,770.26	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	60,769.34	3,025.74
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	91,491.25	-145,145.89
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	-17,629.25	-18,898.68
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-156,307.44	-45,151.17
(Incremento) Disminución en Inventarios	-135,180.64	-548,950.47
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	-42,496.05	64,312.84
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	332,182.02	451,207.48
Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados	20,715.07	0.00
Incremento (Disminución) en Anticipos de Clientes	-80,545.24	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	44,400.05	285,750.76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	283,648.24	96,651.91

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

Ing. Adriana Cisneros Tamayo
CONTADORA GENERAL

GERENTE GENERAL

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Novena del Cantón Quito, el 27 de julio de 2004; inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón bajo el número 2158, Tomo 135 del 24 de agosto del 2004.

El Capital Social ha sido suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	PARTICIPACIONES	%
Emma Toro Villena	2.400.00	2.400.00	2.400	80
Naranjo Toro Diego	300.00	300.00	300	10
Naranjo Toro Karina	300.00	300.00	300	10
TOTAL	**3.000.00**	**3.000.00**	**3.000**	**100**

OBJETO SOCIAL

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía, se transcribe:

1. Importación y Comercialización de productos y materiales de acero para metalmecánica y ferretería en general;
2. Importación y Comercialización de artículos, equipos y materiales para la construcción;
3. Importación y Comercialización de artículos de uso y economía doméstica, decoración, ropa y electrodomésticos;
4. Importación y Comercialización de maquinaria agrícola y de todo tipo de insumos de permitida importación;

5. Compraventa local y nacional de mercancías de la rama de ferretería;
6. Importación y Comercialización de vehículos y repuestos en general;
7. Los demás actos de comercio permitido por las leyes.

DURACIÓN DE LA COMPAÑÍA

El plazo de duración de la Compañía, es el de 50 años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., calificó como PYMES y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, en la que se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's", sean de aplicación

obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

Información Comparativa

La compañía revela la información comparativa respecto al periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente.

2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Es posible que se permita la aplicación anticipada de cualquier Norma o

Interpretación nueva o modificada siempre que haya sido emitida antes de la fecha de aprobación de un juego de estados financieros.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a las NIIF's descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2013 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

1. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

1.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF's para las PYMES)**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad **(IASB)**, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF's han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF's, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel de patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 4: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración",** se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera **"NIIF para las PYMES"**

1.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

1.3 Responsabilidad de la información.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas

estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
5. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

1.4. Periodo Contable.

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;
- Los Estados de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2013 y 2014;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014.

1.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF's PARA LAS PYMES".

2.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución Nº 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) a Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF's), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero del 2012, en reconocimiento con lo estipulado en el articulo primero de la citada resolución, y;

Con resolución Nº SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internaciones de Información Financiera "NIIF's para las PYMES". Para efectos del registro y preparación de estados financieros la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a. Monto de activos inferiores a 4 millones de dólares.
b. Registren un valor bruto de ventas anuales hasta 5 millones de dólares; y,
c. Tengan menos de 200' trabajadores, para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

Auditoria Externa, recomienda que por haber sobrepasado la empresa el monto considerado en los literales a y b. de esta resolución se deberá cambiar de la aplicación de NIIF's para las PYMES a NIIF's Completas para el año 2015.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION.

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con

la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una perdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá con débito a la provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrara la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registraran como gastos en el Estado de Resultados Integral. La empresa ha registrado la provisión para incobrables.

3.3. Inventarios.

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método del "promedio ponderado".

3.4. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Propiedades, Planta y Equipo.

- **Medición en el momento de reconocimiento.**

  Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.**

  Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera.

  Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles.**

  La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales para el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperado estimado, y se reconocerá una perdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluara si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuere superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

Cuentas relacionadas.- En las cuentas por pagar relacionadas no se ha estipulado intereses, la norma NIIF de instrumentos financieros establece la aplicación del interés implícito.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras.

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

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.9. Provisiones.

Se registra el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificaran teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.10. Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las ganancias.

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente a pagar y el impuesto diferido. La tasa del impuesto a la renta por los años 2013 y 2014 es del 22%.

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

3.12. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos

salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.
Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.14. Reconocimiento de costos.

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas.

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.16. Medio ambiente.

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.17. Estado de Flujos de Efectivo.

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

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedades, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.18. Principio de negocio en marcha.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Ventas y créditos.

Con resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "las compañías deben entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 5 años (2010, 2011, 2012, 2013 y 2014)" para lo cual se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía debe analizar esta normativa.

4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

4.1. Factores de riesgo.

La administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas

para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios.

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

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés.

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre el 3% y el 4%.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la administración.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

4.5. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

NOTA 3.- CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

CAJA - BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
1010101	**CAJA - EFECTIVO**				
1010101001	CAJA GENERAL	4,206.18	677.61	3,528.57	520.74
1010101002	CAJA CHICA	2,000.00	2,000.00	0.00	0.00
1010101003	FONDO DE SUELDOS	200.00	200.00	0.00	0.00
1010101004	CAJA CHICA SUCURSAL VALLE	500.00	500.00	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**6,906.18**	**3,377.61**	**3,528.57**	**104.47**
1010102	**BANCOS**				
1010102001	BANCO DEL PICHINCHA CTA. CTE. 3185948404	63,006.46	0.00	63,006.46	100.00
1010102002	BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. 0550604603	57,360.48	32,769.98	24,590.50	75.04
1010102003	BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 5065008945	90,148.32	0.00	90,148.32	100.00
1010102004	BANCO RUMIÑAHUI CTA. CTE. 8025644504	0.24	0.00	0.24	100.00
1010102005	BANCO GUAYAQUIL CTA. CTE. 041223006	25,750.16	0.00	25,750.16	100.00
	SUBTOTAL	**236,265.66**	**32,769.98**	**203,495.68**	**620.98**
	TOTAL CAJA Y BANCOS	**243,171.84**	**36,147.59**	**207,024.25**	**572.72**

Esta Cuenta incluye dinero en efectivo en Caja General, Cajas Chicas y Fondos para sueldos por US. $ 6.906.18. La Cuenta Bancos: está conformada por los Bancos Pichincha, Internacional, Bolivariano, Rumiñahui y Guayaquil, cuyo valor Total es de US. $ 236.265.66, totalizando US. $ 243.171.84, que en relación al año anterior aumentó significativamente en 572.72%.

b) ACTIVOS FINANCIEROS

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES NO RELACIONADOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
1010205	**CUENTAS POR COBRAR**				
120103	CLIENTES LOCALES	1,453,298.36	1,559,803.54	-106,505.18	-6.83
120109	CHEQUES POR DEPOSITAR	677.78	0.00	677.78	100.00
120110	CHEQUES POSFECHADOS	118,456.65	0.00	118,456.65	100.00
	SUBTOTAL	**1,572,432.79**	**1,559,803.54**	**12,629.25**	**0.81**
1010206	**CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO**				
1010206052	TC DINERS	5,400.57	0.00	5,400.57	100.00
1010206054	TC MASTER PACIFICO	962.67	0.00	962.67	100.00
1010206055	TC MASTER PICHINCHA	488.06	0.00	488.06	100.00
1010206059	TC VISA GYE	43.90	0.00	43.90	100.00
1010206061	TC VISA PICHINCHA	4,445.31	0.00	4,445.31	100.00
1010206062	TC VISA PRODUBANCO	98.83	0.00	98.83	100.00
1010206063	TD VISA PICHINCHA	869.16	0.00	869.16	100.00
	SUBTOTAL	**12,308.50**	**0.00**	**12,308.50**	**100.00**
	SUBTOTAL CTAS. POR COBRAR	**1,584,741.29**	**1,559,803.54**	**24,937.75**	**1.60**
1020604	**PROV. CUENTAS INCOBRABLES**				
1020604001	PROV. CUENTAS INCOBRABLES	15,676.47	15,676.47	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**15,676.47**	**15,676.47**	**0.00**	**0.00**
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**1,569,064.82**	**1,544,127.07**	**24,937.75**	**1.62**

Están constituidas por los saldos deudores de clientes por la venta de mercadería, repuestos y herramientas y, representa el valor de US. $ 1.584.741.29. En comparación con el año 2013, el presente año se aumentó en un 1.60%.

La cuenta Provisión para Incobrables corresponde a US. $ 15.676.47, que se viene arrastrando desde el año 2013. Esta provisión sirve para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las Cuentas de Clientes y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión. El neto de Cuentas por Cobrar – Clientes, corresponde al valor de US. $ 1.569.064.82, con un

incremento poco relevante de 1.62%.

El articulo 10, numeral 11, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, señala lo siguiente: Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

c) ACTIVOS FINANCIEROS

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
1010207	**DOCUMENTOS Y CTAS. POR COBRAR CLIENTES**				
1010207002	ANTICIPO AGENTE ADUANA KAPPACORP	1,180.00	0.00	1,180.00	100.00
	SUBTOTAL	**1,180.00**	**0.00**	**1,180.00**	**100.00**
1010209	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**				
1010209004	ANGULO ZAPATA EDISON JAVIER	290.85	0.00	290.85	100.00
1010209008	CRUZ RAMIREZ JOSE LEONIDAS	200.00	0.00	200.00	100.00
	MARIA CRISTINA SARAVIA	0.00	0.20	-0.20	-100.00
	FUENTES DANNY	0.00	45.50	-45.50	-100.00
	SUBTOTAL	**490.85**	**45.70**	**445.15**	**974.07**
	ANTICIPO QUINCENA				
	ANTICIPO QUINCENA	0.00	50.00	-50.00	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**50.00**	**-50.00**	**-100.00**
110204	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**				
	CUENTAS POR COBRAR FMA	0.00	92.38	-92.38	-100.00
	ANTICIPO PROVEEDORES INTERNACIONALES	0.00	62,721.60	-62,721.60	-100.00
	ANTICIPO BODEGA PLYWOOD	0.00	32,878.89	-32,878.89	-100.00
	ANTICIPO PROVEEDORES HERSA	0.00	91,183.61	-91,183.61	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**186,876.48**	**-186,876.48**	**-100.00**
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**1,670.85**	**186,972.18**	**-185,301.33**	**-99.11**

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta que incluye cuentas por cobrar a agentes de aduana y otros, presenta un valor de US. $ 1.670.85, que en comparación al año 2013 decreció significativamente en 99.11%.

d) INVENTARIOS

MATERIALES DE CONSTRUCCION

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
1010301	**INVENTARIOS PROD. TERM. EN ALMACEN COM**				
1010301001	MERCADERIAS MATRIZ	3,216,047.62	3,062,858.98	153,188.64	5.00
	SUBTOTAL	**3,216,047.62**	**3,062,858.98**	**153,188.64**	**5.00**
1010302	**MERCADERIAS EN TRANSITO**				
1010302001	IMPORTACIONES POR LIQUIDAR	5,547.60	0.00	5,547.60	100.00
1010302013	09.01/2014 KARDEMIR IPE-UPN	88,026.95	0.00	88,026.95	100.00
1010302086	PANASIDER L/C 16_2013	31,927.54	31,927.54	0.00	0.00
	MACSTEEL HG-LC-LF 1_2014	0.00	203,227.34	-203,227.34	-100.00
	STEEL BUSINESS ZING 2_2014	0.00	48,177.91	-48,177.91	-100.00
	STEEL RESOURCES LC 3_2014	0.00	1,291.18	-1,291.18	-100.00
1010302134	23/STEELINVEST PLANCHA CORR	74,567.37	0.00	74,567.37	100.00
1010302135	32/2014 MACSTEEL LF	1,169.00	0.00	1,169.00	100.00
1010302136	25/2014 STEELINVEST PLANCHON-NAVAL	78,906.21	0.00	78,906.21	100.00
1010302137	26/2014 METAL TRADING PLATINAS	815.36	0.00	815.36	100.00
1010302139	28/2014 MACSTEEL LC	3,053.14	0.00	3,053.14	100.00
1010302140	29/2014 STEEL FORCE	2,478.00	0.00	2,478.00	100.00
1010302141	30/2014 METAL TRADING IPE-UPN	1,425.30	0.00	1,425.30	100.00
1010302142	31/2014 ULINK ALUMINIO	1,281.34	0.00	1,281.34	100.00
1010302143	33/2014 MACSTEEL LC/LF	2,042.40	0.00	2,042.40	100.00
	MACSTEEL LC ESMERALDAS 4_2014	0.00	1,372.19	-1,372.19	-100.00
	METAL TRANDING PLATINAS 5_2014	0.00	848.26	-848.26	-100.00
	SUBTOTAL	**291,240.21**	**286,844.42**	**4,395.79**	**1.53**
	TOTAL INVENTARIOS	**3,507,287.83**	**3,349,703.40**	**157,584.43**	**4.70**

El total de este rubro corresponde al monto de US. $ 3.507.287.83, que incluye mercadería, repuestos y herramientas, los mismos que están valorados al precio

de costo de adquisición al 31 de diciembre del 2014. El costo está determinado utilizando el método promedio y los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición según facturas. En el ejercicio económico se incrementó en 4.70%.

e) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO – ANTICIPO A PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
1010401	**SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS**				
1010401001	SEGUROS	4,123.29	0.00	4,123.29	100.00
	SUBTOTAL	**4,123.29**	**0.00**	**4,123.29**	**100.00**
1010403	**ANTICIPO PROVEEDORES**				
1010403010	ANTICIPO PROVEEDORES INTERNACIONALES	221,080.80	0.00	221,080.80	100.00
1010403015	ANTICIPO PROVEEDORES HERSA	34,696.39	0.00	34,696.39	100.00
	SUBTOTAL	**255,777.19**	**0.00**	**255,777.19**	**100.00**
1010701	**OTROS ACTIVOS CORRIENTES**				
10701002	GASTO MANTENIMIENTO PAGO POR ANTICIPADO	45,200.00	0.00	45,200.00	100.00
	SUBTOTAL	**45,200.00**	**0.00**	**45,200.00**	**100.00**
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**305,100.48**	**0.00**	**305,100.48**	**100.00**

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta incluye seguros pagados por anticipado, anticipo de proveedores y Gastos de mantenimiento por el total de US. $ 305.100.48.

f) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
1010501	**CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA**				
1010501003	12% IVA EN COMPRAS	0.00	23,514.21	-23,514.21	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**23,514.21**	**-23,514.21**	**-100.00**
	RETENCIONES EN LA FUENTE				
1010501004	RETENCIONES RENTA RECIBIDAS	80,979.74	82,059.98	-1,080.24	-1.32
1010501006	RETENCIONES RENTA RECIBIDAS AÑOS ANTERIORES	19,331.76	0.00	19,331.76	100.00
1010501007	RETECIONES RENTA RECIBIDA AÑO 2013	82,059.98	0.00	82,059.98	100.00
	SUBTOTAL	**182,371.48**	**82,059.98**	**100,311.50**	**122.24**
1010503	**ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA**				
1010503001	ANTICIPOS IMPUESTOS RENTA EJERCICIO CORRIENTE	96.068.21	72,007.61	24.060.00	33.41
	SUBTOTAL	**96.068.21**	**72,007.61**	**24.060.00**	**33.41**
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**278.439.69**	**177,581.80**	**100.857.89**	**56.80**

Este rubro representa US. $ 278.439.69 y corresponde a IVA, Retenciones en la Fuente, crédito tributario a favor de la Compañia y Anticipo Impuesto a la Renta. En el presente año se incrementó en un 56.80%.

g) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
10201	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**				
1020101	**TERRENOS**				
1020101001	TERRENOS	250,000.00	250,000.00	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**250,000.00**	**250,000.00**	**0.00**	**0.00**
1020104	**INSTALACIONES**				
1020104001	INSTALACIONES	183,966.51	0.00	183,966.51	100.00
	SUBTOTAL	**183,966.51**	**0.00**	**183,966.51**	**100.00**
	EQUIPOS Y HERRAMIENTAS				
	EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	0.00	1,840.00	-1,840.00	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**1,840.00**	**-1,840.00**	**-100.00**
1020105	**MUEBLES Y ENSERES**				
1020105001	MUEBLES Y ENSERES	33,390.91	31,606.81	1,784.10	5.64
	SUBTOTAL	**33,390.91**	**31,606.81**	**1,784.10**	**5.64**
	EQUIPOS DE OFICINA				
	EQUIPOS DE OFICINA	0.00	22,107.45	-22,107.45	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**22,107.45**	**-22,107.45**	**-100.00**
1020106	**MAQUINARIA Y EQUIPOS**				
1020106001	MAQUINARIA Y EQUIPOS	24,243.60	0.00	24,243.60	100.00
	SUBTOTAL	**24,243.60**	**0.00**	**24,243.60**	**100.00**
1020108	**EQUIPOS DE COMPUTACION**				
1020108001	EQUIPOS DE COMPUTACION	31,958.62	29,862.03	2,096.59	7.02
1020108002	SOFTWARE	22,350.00	0.00	22,350.00	100.00
	SUBTOTAL	**54,308.62**	**29,862.03**	**24,446.59**	**81.87**
1020109	**VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSP., EQUIPO CAMIO**				
1020109001	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSP., EQUIPO CAMIO	331,343.98	306,893.58	24,450.40	7.97
	SUBTOTAL	**331,343.98**	**306,893.58**	**24,450.40**	**7.97**
	CONSTRUCCIONES EN TRANSITO				

	CONSTRUCCIONES EN TRANSITO	0.00	146,219.76	-146,219.76	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**146,219.76**	**-146,219.76**	**-100.00**
	SISTEMA CONTABLE				
	SISTEMA CONTABLE	0.00	10,100.00	-10,100.00	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**10,100.00**	**-10,100.00**	**-100.00**
	TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**877,253.62**	**798,629.63**	**78,623.99**	**9.84**
1020203	**DEPRECIACION ACUMULADA DE PP&E**				
1020203001	DEPRECIACION ACUMULADA DE PP&E	280,345.00	209,569.63	70,775.37	33.77
	SUBTOTAL	**280,345.00**	**209,569.63**	**70,775.37**	**33.77**
	TOTAL DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	**596,908.62**	**589,060.00**	**7,848.62**	**1.33**

Comprende Terrenos, Instalaciones, equipos y herramientas, muebles y enseres, equipos de oficina, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos, equipos de transporte, equipo camión y, construcciones en tránsito por el valor de US. $ 877.253.62, La depreciación de los activos está registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y representa el monto de US. $ 280.345.00, quedando un Activo Neto de US. $ 596.908.62.

Al 31 de diciembre del 2014, los activos se incrementaron en 9.84% y las Depreciaciones Acumuladas se aumentaron en 33.77%. El Activo Fijo Neto se vio incrementado en 1.33%.

h) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEEDORES LOCALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
2010301	**PROVEEDORES LOCALES**				
2010301001	PROVEEDORES	1,193,363.04	1,299,221.52	-105,858.48	-8.15
2010301002	TARJETAS DE CREDITO	2,840.69	0.00	2,840.69	100.00
	SUBTOTAL	**1,196,203.73**	**1,299,221.52**	**-103,017.79**	**-7.93**
2010302	**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**				
2010302001	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	61,378.31	0.00	61,378.31	100.00
	SUBTOTAL	**61,378.31**	**0.00**	**61,378.31**	**100.00**
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**1,257,582.04**	**1,299,221.52**	**-41,639.48**	**-3.20**

Corresponde a las obligaciones por pagar a proveedores locales y del exterior por el valor de US. $ 1.257.582.04 y en relación con el año anterior, disminuyó en 3.20%.

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

LOCALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
	SOBREGIROS BANCARIOS BANCO BOLIVARIANO	0.00	225,290.28	-225,290.28	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**225,290.28**	**-225,290.28**	**-100.00**
2010401 **2010401003**	**LOCALES** DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	786.48	0.00	786.48	100.00
	SUBTOTAL	**786.48**	**0.00**	**786.48**	**100.00**
	TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINAN.	**786.48**	**225,290.28**	**-224,503.80**	**-99.65**

Corresponde a depósitos por identificar por el valor de US. $ 786.48 y en relación con el año anterior, disminuyó significativamente en 99.65%.

j) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
210107	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**				
2101070005	IMPORTACIONES POR LIQUIDAR	0.00	2,950.00	-2,950.00	-100.00
	TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINAN.	**0.00**	**2,950.00**	**-2,950.00**	**-100.00**

Al presente año esa cuenta se vio reducida en su totalidad.

k) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
2010303	**CUENTAS RELACIONADAS**				
2101010004	CUENTAS POR PAGAR HECTOR NARANJO	0.00	924,628.17	-924,628.17	-100.00
2010303004	CUENTAS POR PAGAR EMMA TORO	3,046,437.83	2,403,928.82	642,509.01	26.73
2010303005	CUENTAS POR PAGAR HIDMACONS	1,042,367.52	0.00	1,042,367.52	100.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**4,088,805.35**	**3,328,556.99**	**760,248.36**	**22.84**

Corresponde a los valores pendientes adeudados a los socios de la Compañía por un total de US. $ 4.088.805.35 que en comparación al año anterior se incrementó en 22.84%.

l) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
2010703	**IVA EN VENTAS**				
2010703001	12% IVA EN VENTAS POR PAGAR (499)	0,00	87.048,37	-87.048,37	-100,00
2010703002	12% IVA EN VENTAS POR LIQUIDAR (485)	0,00	0,00	0,00	100,00
	SUBTOTAL	**0,00**	**87.048,37**	**-87.048,37**	**-100,00**
2010704	**IMPUESTOS POR LIQUIDAR**				
2010704001	IMPUESTOS POR LIQUIDAR	61.723,29	0,00	61.723,29	100,00
2010704002	IMPUESTOS POR PAGAR	60.922,36	23.118,84	37.803,52	163,52
	SUBTOTAL	**122.645,65**	**23.118,84**	**99.526,81**	**430,50**
	22% IMPUESTO A LA RENTA				
	IMPUESTO A LA RENTA	89.064,09	52.675,85	36.388,24	69,08
	SUBTOTAL	**89.064,09**	**52.675,85**	**36.388,24**	**69,08**
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**211.709,74**	**162.843,06**	**48.866,68**	**30,01**

Corresponde a los valores pendientes de cancelar de Impuestos por Liquidar e Impuesto a la Renta del 2014, por el valor de US. $ 211.709.74 y en relación con el año anterior estas obligaciones tributarias aumentaron en 30.01%.

m) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
2010706	**CON EL IESS**				
2010703001	APORTES 21,50% POR PAGAR	7.069,69	5.169,43	1.900,26	36,76
2010703002	PRESTAMOS IESS	297,29	328,35	-31,06	-9,46
2010703003	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	96,14	613,74	-517,60	-84,34
	SUBTOTAL	**7.463,12**	**6.111,52**	**1.351,60**	**22,12**

2010707	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**				
2010707001	REMUNERACIONES POR PAGAR	24.890,20	17.258,65	7.631,55	44,22
2010707002	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	2.602,95	2.003,66	599,29	29,91
2010707003	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.658,38	3.409,67	1.248,71	36,62
2010707004	VACACIONES POR PAGAR	261,69	4.813,79	-4.552,10	-94,56
2101020008	FONDO DESCUENTO	0,00	33,46	-33,46	-100,00
	SUBTOTAL	**32.413,22**	**27.519,23**	**4.893,99**	**17,78**
	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES				
	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	16.724,34	20.715,07	-3.990,73	-19,26
	SALARIO DIGNO	1,92	0,00	0,00	100,00
	SUBTOTAL	**16.726,26**	**20.715,07**	**-3.988,81**	**-19,26**
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	**56.602,60**	**54.345,82**	**2.256,78**	**4,15**

El total de estos rubros de Aportes al IESS, Beneficios de Ley a empleados y Utilidades de Trabajadores, representa el valor de US. $ 56.602.60 y corresponde al registro del Aportes, Fondo de Reserva, Préstamos Quirografarios y Participación Trabajadores. En comparación con el año anterior incrementaron en 4.15%.

n) ANTICIPO DE CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
2011001	**ANTICIPOS DE CLIENTES**				
2011001001	ANTICIPO CLIENTES	3,485.43	35,707.48	-32,222.05	-90.24
2011001002	ANTICIPO TARJETAS DE CREDITO VARIAS	1,676.81	0.00	1,676.81	100.00
	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	**5,162.24**	**35,707.48**	**-30,545.24**	**-85.54**

El total de estos rubros representa US. $ 5.162.24 que en comparación con el año 2013, registra una disminución significativa de 85.54%.

o) OTROS PASIVOS CORRIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
20113	**OTROS PASIVOS CORRIENTES**				
2011301	**OTROS PASIVOS CORRIENTES**				
201130l002	CXP PRESTAMOS EMP. B.G.R	663.45	0.00	663.45	100.00
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**663.45**	**0.00**	**663.45**	**100.00**

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 presenta US. $ 663.45 que en comparación al año anterior se vio incrementada al 100.00%.

p) PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
2011201	**JUBILACION PATRONAL**				
2011201001	JUBILACION PATRONAL (CALCULO ACTUARIAL)	16,746.00	9,487.00	7,259.00	76.52
	SUBTOTAL	**16,746.00**	**9,487.00**	**7,259.00**	**76.52**
2011202	**OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO**				
2011202001	DESAHUCIO	3,627.00	0.00	3,627.00	100.00
	SUBTOTAL	**3,627.00**	**0.00**	**3,627.00**	**100.00**
	TOTAL PROV. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	**20,373.00**	**9,487.00**	**10,886.00**	**114.75**

Corresponde al total de US. $ 20.373.00 y corresponde al registro de la provisión de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales, cuya provisión del ajuste anual, se realiza a través de una firma actuaria calificada que tiene la Compañía y en relación con el año 2013 aumento en 114.75%., por ajuste del estudio actuarial.

La Compañía provisionó los rubros de Jubilación Patronal y Desahucio, cuyo estudio actuarial fue preparada por ***ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.,*** en base a la información estadística y económica proporcionada por la Compañía.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

q) PATRIMONIO

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
301	**CAPITAL**				
30101	**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**				
	NARANJO TORO DIEGO MIGUEL	300.00	300.00	0.00	0.00
	NARANJO TORO KARINA	300.00	300.00	0.00	0.00
	TORO VILLENA EMMA BERTILA	2,400.00	2,400.00	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**3,000.00**	**3,000.00**	**0.00**	**0.00**
304	**RESERVAS**				
30401	**RESERVA LEGAL**				
3040101001	RESERVA LEGAL	23,556.82	23,556.82	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**23,556.82**	**23,556.82**	**0.00**	**0.00**
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**				
3060101	**GANANCIAS ACUMULADAS**				
3060101001	GANANCIAS ACUMULADAS	673,923.51	673,923.51	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**673,923.51**	**673,923.51**	**0.00**	**0.00**
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**				
3070101	**GANANCIA NETA DEL PERIODO**				
3070101001	GANANCIA NETA DEL PERIODO 2013	64,709.56	64,709.56	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**64,709.56**	**64,709.56**	**0.00**	**0.00**
	UTLIDAD DEL PERIODO	73,921.58	0.00	73,921.58	100.00
	SUBTOTAL	**73,921.58**	**0.00**	**73,921.58**	**100.00**
	TOTAL PATRIMONIO	**839,111.47**	**765,189.89**	**73,921.58**	**9.66**

El total de estos rubros representa el monto de US. $ 839.111.47 y corresponde al registro del Capital Social, Reserva Legal, Resultados Acumulados y Utilidad del Ejercicio. En comparación con el año anterior se incrementó por el 9.66%.

A continuación se explica las diferentes reservas patrimoniales:

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 20% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Desde años anteriores se mantiene el saldo de USD 23.556.82. Auditoria señala que esta reserva ha superado el 20% del capital mencionado, para el cumplimiento de esta disposición, tal como se indica: (Capital USD 3.000.00*20% = USD 600.00), es decir existe un exceso de USD 22.956.82.

La Reserva Legal es un porcentaje establecido por la ley el cual tiene como objetivo proteger el capital de una sociedad ante las eventuales pérdidas. Esta solo puede ser utilizada para responder ante las pérdidas de la empresa, no se puede disponer de este fondo para utilizarse en cosas diferentes, ya que no está a voluntad del empresario. Las sociedades de capital están obligadas a retener este porcentaje para proteger a terceras personas y a los socios y accionistas ante las eventuales pérdidas.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad liquida de **IDMACERO - IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**, fue de US. $ 111.495.60, antes del 15% de participación a los trabajadores y el Impuesto a la Renta, quedando luego de preparar la Conciliación una Utilidad Tributaria de US. $ 5.705.25, de acuerdo como se explica en el cuadro siguiente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO		**111.495.60**
MENOS: PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15%	-16.726.26
SALDO ANTES DE IMPUESTOS		**94.769.34**
MENOS: ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL DECLARADO	22%	-89.064.06
UTILIDAD TRIBUTARIA		**5.705.25**

r) INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
40101	**VENTAS**				
4010101	**VENTAS MATRIZ**				
4010101001	VENTAS LOCALES	7,879,920.94	11,975,173.80	-4,095,252.86	-34.20
	SUBTOTAL	**7,879,920.94**	**11,975,173.80**	**-4,095,252.86**	**-34.20**
4010102	**VENTAS SUCURSAL SANGOLQUI**				
4010102001	VENTAS SUCURSAL SANGOLQUI	4,045,649.56	0.00	4,045,649.56	100.00
	SUBTOTAL	**4,045,649.56**	**0.00**	**4,045,649.56**	**100.00**
4011001	**DEVOLUCION EN VENTAS**				
4011001001	DEVOLUCION EN VENTAS MATRIZ	18,335.14	0.00	18,335.14	100.00
4011001002	DEVOLUCION EN VENTAS SANGOLQUI	17,339.78	0.00	17,339.78	100.00
	SUBTOTAL	**35,674.92**	**0.00**	**35,674.92**	**100.00**
	TOTAL VENTAS	**11,889,895.58**	**11,975,173.80**	**-85,278.22**	**-0.71**

La Compañia registra los ingresos por ventas en Matriz y Sucursales y cuando se ha causado y son deducidos por devoluciones. Las ventas totales del ejercicio económico del año 2014 representaron el valor de US. $ 11.889.895.58 y en el presente año las ventas totales disminuyeron en 0.71%.

s) COSTO DE VENTAS

MATERIALES Y HERRAMIENTAS DE FERRETERÍA

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
50101	**COSTO DE VENTAS**				
5010101001	COSTO DE VENTAS MATRIZ	6,890,477.65	6,634,866.60	255,611.05	3.85
5010101002	DESCUENTO EN COMPRAS MATRIZ	-14,271.11	-36,743.00	22,471.89	-61.16
	SUBTOTAL	**6,876,206.54**	**6,598,123.60**	**278,082.94**	**4.21**
5010102	**COSTO DE VENTAS SUCURSAL SANGOLQUI**				
5010102001	COSTO DE VENTAS SUCURSAL SANGOLQUI	3,567,944.86	3,507,522.01	60,422.85	1.72
	SUBTOTAL	**3,567,944.86**	**3,507,522.01**	**60,422.85**	**1.72**
	TOTAL VENTAS	**10,444,151.40**	**10,105,645.61**	**338,505.79**	**3.35**

El Costo de Ventas se determina por la variación o movimiento de inventarios valorados bajo el método promedio, incluye además, los costos de mercadería.

El Costo de Ventas del periodo examinado corresponde al monto de US. $ 10.444.151.40 y en relación con el año 2013 se presenta un aumento del 3.35%.

t) GASTOS DE VENTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
50201	**GASTOS DE VENTA - MATRIZ**				
5020101	**SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUN**				
5020101001	SUELDOS	111,723.37	57,904.96	53,818.41	92.94
5020101002	HORAS EXTRAS SUMPLEMENTARIAS	494.40	3,507.07	-3,012.67	-85.90
5020101003	HORAS EXTRAS COMPLEMENTARIAS	8,994.22	0.00	8,994.22	100.00
5020101004	BONOS DE RESPONSABILIDAD	3,957.96	0.00	3,957.96	100.00
5020101005	COMISIONES	-202.47	24,545.66	-24,748.13	-100.82
5020101006	SALARIO DIGNO 2013	2.48	0.00	2.48	100.00
	SUBTOTAL	**124,969.96**	**85,957.69**	**39,012.27**	**45.39**
5020102	**APORTES SEGURIDAD SOCIAL**				
5020102001	APORTES PATRONALES	17,930.32	5,221.73	12,708.59	243.38
5020102002	FONDOS DE RESERVA	9,173.83	3,919.76	5,254.07	134.04
	SUBTOTAL	**27,104.15**	**9,141.49**	**17,962.66**	**196.50**
5020103	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION**				
5020103001	DECIMO TERCER SUELDO	12,681.24	6,086.60	6,594.64	108.35
5020103002	DECIMO CUARTO SUELDO	7,603.00	2,491.00	5,112.00	205.22
5020103003	VACACIONES	6,026.27	1,790.71	4,235.56	236.53
5020103005	ALIMENTACION A EMPLEADOS	283.51	0.00	283.51	100.00
5020103006	UNIFORMES	5,461.53	249.14	5,212.39	2,092.15
5020103008	CAPACITACION	60.00	0.00	60.00	100.00
	SUBTOTAL	**32,115.55**	**10,617.45**	**21,498.10**	**202.48**
5020105	**HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS**				
5020105001	HONORARIOS	696.00	0.00	696.00	100.00
5020105002	COMISIONES	18,232.97	0.00	18,232.97	100.00
	SUBTOTAL	**18,928.97**	**0.00**	**18,928.97**	**100.00**
5020106	**REMUNERACIONES A OTROS TRABAJA**				
	MOVILIZACION	0.00	2,092.77	-2,092.77	-100.00
	COMISION EN VENTAS	0.00	1,316.83	-1,316.83	-100.00
5020106001	TRABAJOS OCASIONALES	97,986.84	661.04	97,325.80	14,723.13
5020106002	ESTIBAJE	782.33	31,560.00	-30,777.67	-97.52

	SUBTOTAL	**98,769.17**	**35,630.64**	**63,138.53**	**177.20**
5020108	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**				
5020108001	MANTENIMIENTO VEHICULOS	33,795.24	32,333.36	1,461.88	4.52
5020108002	MANTENIMIENTO EQUIPOS, INSTALACIONES	10,602.95	0.00	10,602.95	100.00
5020108003	ARREGLO COMPUTADORAS, REDES	750.00	0.00	750.00	100.00
	SUBTOTAL	**45,148.19**	**32,333.36**	**12,814.83**	**39.63**
5020110	**COMISIONES**				
5020110001	COMISIONES TARJETA DE CREDITO	7,330.64	0.00	7,330.64	100.00
	SUBTOTAL	**7,330.64**	**0.00**	**7,330.64**	**100.00**
5020111	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**				
5020111001	PUBLICIDAD	10,643.42	60,878.50	-50,235.08	-82.52
	SUBTOTAL	**10,643.42**	**60,878.50**	**-50,235.08**	**-82.52**
5020112	**COMBUSTIBLE**				
5020112001	COMBUSTIBLE	11,131.38	8,124.87	3,006.51	37.00
	SUBTOTAL	**11,131.38**	**8,124.87**	**3,006.51**	**37.00**
5020114	**SEGUROS Y REASEGUROS (PRIIMAS Y CE**				
5020114001	SEGUROS DE VEHICULOS	5,315.03	0.00	5,315.03	100.00
5020114002	SEGUROS GENERALES	63.09	55.30	7.79	14.09
	SUBTOTAL	**5,378.12**	**55.30**	**5,322.82**	**9,625.35**
5020115	**TRANSPORTE**				
5020115002	FLETE DE MERCADERIA	2,914.45	8,100.91	-5,186.46	-64.02
5020115004	PASAJES, TAXIS	562.66	482.15	80.51	16.70
5020115005	CORRESPONDENCIA	3.26	0.00	3.26	100.00
	SUBTOTAL	**3,480.37**	**8,583.06**	**-5,102.69**	**-59.45**
5020116	**GASTO DE GESTION (AGASAJO SOCIOS Y TRABAJ**				
5020116001	AGASAJO A TRABAJADORES, NAVIDAD	396.94	0.00	396.94	100.00
5020116002	ATENCION A CLIENTES	1,411.37	0.00	1,411.37	100.00
5020116003	DONACIONES Y OBSEQUIOS	481.00	0.00	481.00	100.00
	SUBTOTAL	**2,289.31**	**0.00**	**2,289.31**	**100.00**
5020117	**GASTOS DE VIAJE**				
5020117003	ALIMENTACION	3,860.88	0.00	3,860.88	100.00

	SUBTOTAL	**3,860.88**	**0.00**	**3,860.88**	**100.00**
5020118	**AGUA, ENERGIA, LUZ TELECOMUNICA**				
5020118001	AGUA	83.84	0.00	83.84	100.00
5020118002	ENERGIA ELECTRICA	434.00	0.00	434.00	100.00
5020118005	MONITOREO - ALARMA - GUARDIANIA	3,692.66	0.00	3,692.66	100.00
5020118006	TELEFONO Y FAX	150.72	5,241.77	-5,091.05	-97.12
5020118007	CORREO NACIONAL	3.26	0.00	3.26	100.00
	SUBTOTAL	**4,364.48**	**5,241.77**	**-877.29**	**-16.74**
5020119	**NOTARIOS Y REGISTRADORAS DE LA P**				
5020119001	NOTARIOS	54.40	0.00	54.40	100.00
5020119002	GASTOS LEGALES	240.78	0.00	240.78	100.00
	SUBTOTAL	**295.18**	**0.00**	**295.18**	**100.00**
5020120	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTR**				
5020120001	IMP. MUNICIPALES (PATENTE, PREDIAL, 1.5	7,351.89	0.00	7,351.89	100.00
	SUBTOTAL	**7,351.89**	**0.00**	**7,351.89**	**100.00**
5020121	**DEPRECIACIONES**				
5020121001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,155.86	58,870.87	-57,715.01	-98.04
	SUBTOTAL	**1,155.86**	**58,870.87**	**-57,715.01**	**-98.04**
5020123	**GASTO DETERIORO**				
5020123001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	129.57	0.00	129.57	100.00
	SUBTOTAL	**129.57**	**0.00**	**129.57**	**100.00**
5020127	**OTROS GASTOS**				
5020127001	MATERIALES DE OFICINA Y PAPELERIA	1,581.14	0.00	1,581.14	100.00
5020127002	SUMINISTROS DE COMPUTACION	52.70	0.00	52.70	100.00
5020127003	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	549.66	0.00	549.66	100.00
5020127004	MATRICULAS DE VEHICULOS, SOAT REVISION	2,582.56	1,995.22	587.34	29.44
5020127009	SUMINISTROS Y MATERIALES	332.33	2,017.91	-1,685.58	-83.53
5020127040	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,371.63	0.00	2,371.63	100.00
5020127041	BONOS	3,172.41	0.00	3,172.41	100.00
	GASTOS DE PERSONAL	0.00	1,984.13	-1,984.13	-100.00
	SUMINISTROS DE TRABAJO SNQ	0.00	40.84	-40.84	-100.00
	SUBTOTAL	**10,642.43**	**6,038.10**	**4,604.33**	**76.25**

	SUBTOTAL GASTOS DE VENTA MATRIZ	**415,089.52**	**321,473.10**	**93,616.42**	**29.12**
50205	**GASTOS DE VENTAS - SUCURSAL SANGOLQUI**				
5020501	**SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUN**				
	SUELDO Y SALARIOS	0.00	25,788.92	-25,788.92	-100.00
	HORAS EXTRAS	0.00	1,538.36	-1,538.36	-100.00
5020501004	BONO DE RESPONSABILIDAD	885.09	0.00	885.09	100.00
	COMISIONES	0.00	4,590.43	-4,590.43	-100.00
	OTRAS BONIFICACIONES	0.00	42.12	-42.12	-100.00
	SUBTOTAL	**885.09**	**31,959.83**	**-31,074.74**	**-97.23**
	APORTES SEGURIDAD SOCIAL				
	APORTES PATRONALES	0.00	2,719.57	-2,719.57	-100.00
	FONDOS DE RESERVA	0.00	895.30	-895.30	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**3,614.87**	**-3,614.87**	**-100.00**
5020503	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION**				
5020103001	DECIMO TERCER SUELDO	0.00	2,647.64	-2,647.64	-100.00
5020103002	DECIMO CUARTO SUELDO	0.00	1,379.00	-1,379.00	-100.00
5020103003	VACACIONES	0.00	858.78	-858.78	-100.00
5020503005	ALIMENTACION A EMPLEADOS	12.58	0.00	12.58	100.00
5020503006	UNIFORMES	557.50	0.00	557.50	100.00
	SUBTOTAL	**570.08**	**4,885.42**	**-4,315.34**	**-88.33**
5020506	**REMUNERACIONES A OTROS TRABAJOS**				
5020506001	TRABAJOS OCASIONALES	49.11	0.00	49.11	100.00
5020506002	ESTIBAJE	277.80	0.00	277.80	100.00
	SUBTOTAL	**326.91**	**0.00**	**326.91**	**100.00**
5020508	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**				
5020508001	MANTENIMIENTO VEHICULOS	1,061.35	0.00	1,061.35	100.00
5020508002	MANTENIMIENTO EQUIPOS, INSTALACIONES	50.00	0.00	50.00	100.00
5020508003	ARREGLO COMPUTADORAS, REDES	146.00	0.00	146.00	100.00
	SUBTOTAL	**1,257.35**	**0.00**	**1,257.35**	**100.00**
5020511	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**				
5020511001	PUBLICIDAD	2,337.00	23,855.00	-21,518.00	-90.20
	SUBTOTAL	**2,337.00**	**23,855.00**	**-21,518.00**	**-90.20**

5020512	**COMBUSTIBLE**				
5020512001	COMBUSTIBLE	216.26	2,408.57	-2,192.31	-91.02
	SUBTOTAL	**216.26**	**2,408.57**	**-2,192.31**	**-91.02**
5020516	**GASTO DE GESTION (AGASAJO SOCIOS, TRABAJ)**				
5020516002	ATENCION A CLIENTES	30.50	609.00	-578.50	-94.99
	SUBTOTAL	**30.50**	**609.00**	**-578.50**	**-94.99**
5020518	**AGUA, ENERGIA, LUZ TELECOMUNICA**				
5020518002	ENERGIA ELECTRICA	373.20	0.00	373.20	100.00
5020518004	SATNET - INTERNET. TVCABLE	726.80	0.00	726.80	100.00
5020518005	MONITOREO - ALARMA - GUARDIANIA	7,655.52	0.00	7,655.52	100.00
5020518006	TELEFONO Y FAX	278.94	1,664.21	-1,385.27	-83.24
	SUBTOTAL	**9,034.46**	**1,664.21**	**7,370.25**	**442.87**
5020520	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTR**				
5020520003	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA CIAS.	9,198.54	0.00	9,198.54	100.00
	SUBTOTAL	**9,198.54**	**0.00**	**9,198.54**	**100.00**
5020527	**OTROS GASTOS**				
5020527001	MATERIALES DE OFICINA PAPELERIA	24.00	0.00	24.00	100.00
5020527004	MATRICULAS DE VEHICULO, SOAT , REVISION	1,540.88	1,765.29	-224.41	-12.71
5020527008	GASTOS BANCARIOS	127.47	0.00	127.47	100.00
5020527040	GASTOS NO DEDUCIBLES	198.59	0.00	198.59	100.00
	GASTOS DE PERSONAL	0.00	344.28	-344.28	-100.00
	TRANSPORTE, ENCOMIENDAS, FLETES	0.00	573.86	-573.86	-100.00
	SUBTOTAL	**1,890.94**	**2,683.43**	**-792.49**	**-29.53**
	SUBTOTAL GASTOS DE VENTA SUCURSAL	**25,747.13**	**71,680.33**	**-45,933.20**	**-64.08**
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	**440,836.65**	**393,153.43**	**47,683.22**	**12.13**

Los Gastos de Ventas son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el periodo en el cual fueron incurridos. Estos gastos de ventas del año 2014 representaron el monto de US. $ 440.836.65 y en comparación con el año anterior se vieron incrementadas en 12.13%.

u) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÒN	%
	GASTOS DE ADMINISTRACION MATRIZ				
5020201	**SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES**				
5020201001	SUELDOS	177,496.85	174,938.18	2,558.67	1.46
5020201002	HORAS EXTRAS SUPLEMENTARIAS	1,195.05	2,094.50	-899.45	-42.94
5020201003	HORAS EXTRAS COMPLEMENTARIAS	2,028.59	0.00	2,028.59	100.00
5020201004	BONOS DE RESPONSABILIDAD	8,817.84	0.00	8,817.84	100.00
	OTRAS BONIFICACIONES	0.00	7,307.07	-7,307.07	-100.00
	SUBTOTAL	**189,538.33**	**184,339.75**	**5,198.58**	**2.82**
5020202	**APORTES SEGURIDAD SOCIAL**				
5020202001	APORTES PATRONALES	24,858.50	14,942.28	9,916.22	66.36
	APORTES PERSONALES	0.00	10,450.55	-10,450.55	-100.00
5020202002	FONDOS DE RESERVA	16,143.02	13,006.62	3,136.40	24.11
	SUBTOTAL	**41,001.52**	**38,399.45**	**2,602.07**	**6.78**
5020203	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES**				
5020203001	DECIMO TERCER SUELDO	11,065.62	5,241.70	5,823.92	111.11
5020203002	DECIMO CUARTO SUELDO	3,135.77	1,210.17	1,925.60	159.12
5020203003	VACACIONES	8,632.88	3,546.76	5,086.12	143.40
5020203006	UNIFORMES	3,526.20	10,692.03	-7,165.83	-67.02
5020203007	GASTOS MEDICOS DE PERSONAL	611.00	0.00	611.00	100.00
5020203008	CAPACITACION	2,810.00	1,320.00	1,490.00	112.88
	GASTO PROVISION JUBILACION	0.00	2,215.75	-2,215.75	-100.00
	BONIFICIACION POR DESAHUCIO	0.00	810.00	-810.00	-100.00
	INDEMNIZACION POR DESPIDO	0.00	4,050.00	-4,050.00	-100.00
	SUBTOTAL	**29,781.47**	**29,086.41**	**695.06**	**2.39**
5020204	**GASTO PLANES DE BENEFICIO A EMPLEADOS**				
5020204001	GASTO ACTUARIAL	600.00	0.00	600.00	100.00
	SUBTOTAL	**600.00**	**0.00**	**600.00**	**100.00**
5020205	**HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS**				
5020205001	HONORARIOS	47,619.65	18,092.16	29,527.49	163.21

	SUBTOTAL	**47,619.65**	**18,092.16**	**29,527.49**	**163.21**
5020206	**REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES**				
5020206001	TRABAJOS OCASIONALES	2,185.80	125,762.66	-123,576.86	-98.26
	SUBTOTAL	**2,185.80**	**125,762.66**	**-123,576.86**	**-98.26**
5020208	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**				
5020208001	MANTENIMIENTO VEHICULOS	6,137.93	0.00	6,137.93	100.00
5020208002	MANTENIMIENTO EQUIPOS, INSTALACIONES	24,912.16	433.42	24,478.74	5,647.81
	MANTENIMIENTO OFICINA	0.00	15,109.11	-15,109.11	-100.00
5020208003	ARREGLO COMPUTADORAS, REDES, ETC.	4,025.90	4,636.03	-610.13	-13.16
5020208004	AUTOCONSUMO	17,875.56	26,210.01	-8,334.45	-31.80
	ADECUACIONES LOCALES COMERCIALES	0.00	109,035.80	-109,035.80	-100.00
	SUBTOTAL	**52,951.55**	**155,424.37**	**-102,472.82**	**-65.93**
5020209	**ARRENDAMIENTO OPERATIVO**				
5020209001	ARRENDAMIENTO LOCALES Y OFICINAS	120,000.00	120,000.00	0.00	0.00
	SUBTOTAL	**120,000.00**	**120,000.00**	**0.00**	**0.00**
5020212	**COMBUSTIBLE**				
5020212001	COMBUSTIBLE	35.70	2,752.61	-2,716.91	-98.70
	SUBTOTAL	**35.70**	**2,752.61**	**-2,716.91**	**-98.70**
5020214	**SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CE**				
5020214001	SEGUROS DE VEHICULOS	3,920.83	7,263.26	-3,342.43	-46.02
	SUBTOTAL	**3,920.83**	**7,263.26**	**-3,342.43**	**-46.02**
5020215	**TRANSPORTE**				
5020215001	ALQUILER VEHICULOS	209,507.26	466,600.00	-257,092.74	-55.10
5020215002	FLETE DE MERCADERIAS	152.49	0.00	152.49	100.00
5020215003	TICKET AÉREOS	5,926.06	0.00	5,926.06	100.00
5020215004	PASAJES, TAXIS	6,461.26	0.00	6,461.26	100.00
	MOVILIZACION	0.00	9,121.42	-9,121.42	-100.00
	SUBTOTAL	**222,047.07**	**475,721.42**	**-253,674.35**	**-53.32**
5020216	**GASTO DE GESTION (AGASAJOS ACCION**				
5020216001	AGASAJOS A TRABAJADORES, NAVIDAD	1,200.87	29,302.48	-28,101.61	-95.90
5020216002	ATENCION A CLIENTES	232.59	1,421.14	-1,188.55	-83.63
5020216004	GASTOS EN EL PERSONAL	7,912.75	6,740.49	1,172.26	17.39

	SUBTOTAL	**9,346.21**	**37,464.11**	**-28,117.90**	**-75.05**
5020217	**GASTOS DE VIAJE**				
5020217003	ALIMENTACION	10.62	3,880.78	-3,870.16	-99.73
	SUBTOTAL	**10.62**	**3,880.78**	**-3,870.16**	**-99.73**
5020218	**AGUA, ENERGIA, LUZ, TELECOMUNICA**				
5020218001	AGUA	628.20	0.00	628.20	100.00
5020218002	ENERGIA ELETRICA	3,547.05	0.00	3,547.05	100.00
5020218003	TELEFONO Y FAX	8,752.34	3,547.49	5,204.85	146.72
5020218004	SATNET - INTERNET - TVCABLE	1,816.56	0.00	1,816.56	100.00
5020218005	MONITOREOS - ALARMA - GUARDIANIA	30,541.76	0.00	30,541.76	100.00
	GASTOS SERVICIOS BASICOS	0.00	2,417.27	-2,417.27	-100.00
	SUBTOTAL	**45,285.91**	**5,964.76**	**39,321.15**	**659.22**
5020209	**NOTARIOS Y REGISTRADORAS DE LA P**				
5020219001	NOTARIOS	106.00	0.00	106.00	100.00
5020219002	GASTOS LEGALES	12,562.50	6.00	12,556.50	209,275.00
	SUBTOTAL	**12,668.50**	**6.00**	**12,662.50**	**211,041.67**
5020220	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS**				
5020220001	IMPUESTOS MUNICIPALES (PATENTE, PREDIAL , 1.5)	11,851.15	6,884.11	4,967.04	72.15
5020220002	CUOTAS CAMARA DE COMERCIO, OTRO	1,148.23	387.00	761.23	196.70
	SUBTOTAL	**12,999.38**	**7,271.11**	**5,728.27**	**78.78**
5020221	**DEPRECIACIONES**				
5020221001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	69,489.94	3,585.20	65,904.74	1,838.24
	SUBTOTAL	**69,489.94**	**3,585.20**	**65,904.74**	**1,838.24**
5020227	**OTROS GASTOS**				
5020227001	MATERIALES DE OFICINA Y PAPELERIA	5,762.09	5,127.52	634.57	12.38
5020227002	SUMINISTROS DE COMPUTACION	1,803.64	0.00	1,803.64	100.00
5020227003	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	104.65	425.47	-320.82	-75.40
5020227004	MATRICULAS DE VEHICULOS, SOAT, REVISION	5,009.04	0.00	5,009.04	100.00
5020227008	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	-17.00	30,423.10	-30,440.10	-100.06
	PERDIDA DE MATERIAL	0.00	27,469.89	-27,469.89	-100.00
	SUBTOTAL	**12,662.42**	**63,445.98**	**-50,783.56**	**-80.04**

	GASTOS NO DEDUCIBLES				
	DONACIONES	0.00	534.93	-534.93	-100.00
	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00	772.44	-772.44	-100.00
	RETENCIONES ASUMIDAS	0.00	27.25	-27.25	-100.00
	SUBTOTAL	**380.44**	**1,334.62**	**-954.18**	**-71.49**
	SUBTOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION MATRIZ	**872,525.34**	**1,279,794.65**	**-407,269.31**	**-31.82**
50206	**GASTOS DE ADMINISTRACION**				
5020604	**GASTO PLANES DE BENEFICIO A**				
5020604001	JUBILACION PATRONAL	6,595.00	0.00	6,595.00	100.00
5020604002	DESAHUCIO	3,627.00	0.00	3,627.00	100.00
	SUBTOTAL	**10,222.00**	**0.00**	**10,222.00**	**100.00**
	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES				
	SUELDOS	0.00	13,144.33	-13,144.33	-100.00
	HORAS EXTRAS SUPLEMENTARIAS	0.00	448.19	-448.19	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**13,592.52**	**-13,592.52**	**-100.00**
	APORTES SEGURIDAD SOCIAL				
	APORTES PATRONALES	0.00	608.66	-608.66	-100.00
	FONDOS DE RESERVA	0.00	985.95	-985.95	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**1,594.61**	**-1,594.61**	**-100.00**
	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES				
	DECIMO TERCER SUELDO	0.00	813.46	-813.46	-100.00
	DECIMO CUARTO SUELDO	0.00	5,926.17	-5,926.17	-100.00
	VACACIONES	0.00	159.50	-159.50	-100.00
	SUBTOTAL	**0.00**	**6,899.13**	**-6,899.13**	**-100.00**
5020608	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**				
	MANTENIMIENTO OFICINA	0.00	1,430.57	-1,430.57	-100.00
5020608002	MANTENIMIENTO EQUIPOS, INSTALACIONES	2,407.00	1,730.00	677.00	39.13
	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTACION	0.00	25.00	-25.00	-100.00
	SUBTOTAL	**2,407.00**	**3,185.57**	**-778.57**	**-24.44**
5020612	**COMBUSTIBLE**				
5020612001	COMBUSTIBLE	2,666.42	495.64	2,170.78	437.98

	SUBTOTAL	**2,666.42**	**495.64**	**2,170.78**	**437.98**
5020615	**TRANSPORTE**				
5020615001	ENVIOS CLIENTES	3.65	0.00	3.65	100.00
5020615002	PASAJES, TAXIS	125.98	0.00	125.98	100.00
	MOVILIZACION	0.00	100.35	-100.35	-100.00
	SUBTOTAL	**129.63**	**100.35**	**29.28**	**29.18**
5020616	**GASTO DE GESTION (AGASAJO SOCIOS, TRAB**				
5020616002	ATENCION A CLIENTES	26.13	0.00	26.13	100.00
	SUBTOTAL	**26.13**	**0.00**	**26.13**	**100.00**
5020617	**GASTO DE VIAJE**				
5020617003	ALIMENTACION	52.91	0.00	52.91	100.00
	SUBTOTAL	**52.91**	**0.00**	**52.91**	**100.00**
5020618	**AGUA, ENERGIA, LUZ, TELECOMUNICA**				
5020618002	ENERGIA ELECTRICA	108.94	0.00	108.94	100.00
5020618003	TELEFONO Y FAX	104.13	408.08	-303.95	-74.48
5020618004	SATNET - INTERNET - TVCABLE	79.00	0.00	79.00	100.00
5020618005	MONITOREO - ALARMA - GUARDIANIA	8,021.64	0.00	8,021.64	100.00
	SERVICIOS BASICOS	0.00	503.81	-503.81	-100.00
	SUBTOTAL	**8,313.71**	**911.89**	**7,401.82**	**811.70**
5020620	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS**				
5020620001	IMPUESTO MUNICIPALES (PATENTE, PREDIAL, 1.5)	8,790.77	0.00	8,790.77	100.00
	SUBTOTAL	**8,790.77**	**0.00**	**8,790.77**	**100.00**
5020627	**OTROS GASTOS**				
5020627001	MATERIALES DE OFICINA Y PAPELERIA	459.00	480.87	-21.87	-4.55
	IMPLEMENTOS DE ASEO	0.00	5.80	-5.80	-100.00
5020627040	GASTOS NO DEDUCIBLES	-127.36	0.00	-127.36	100.00
5020627041	RETENCION ASUMIDO	9.08	0.00	9.08	100.00
	CONTROL Y VIGILANCIA	0.00	14,931.96	-14,931.96	-100.00
	TRABAJOS OCASIONALES	0.00	1,037.74	-1,037.74	-100.00
	AJUSTE DECIMALES SISTEMA	0.00	-0.85	0.85	-100.00
	ATENCION AL PERSONAL	0.00	41.11	-41.11	-100.00
	ESTIBAJE	0.00	3,180.00	-3,180.00	-100.00

	SUBTOTAL	**340.72**	**19,676.63**	**-19,335.91**	**-98.27**
	SUBTOTAL GASTOS DE ADMIN. SUCURSAL	**32,949.29**	**46,456.34**	**-13,507.05**	**-29.07**
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	**905,474.63**	**1,326,250.99**	**-420,776.36**	**-31.73**

Los Gastos de Administración son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el periodo en el cual fueron incurridos. Estos gastos administrativos del año 2014 representaron el monto de US. $ 905.474.63 y en comparación con el año anterior se vieron disminuidas en 31.73%.

v) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
40111	**OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES**				
4011101	**OTROS INGRESOS**				
4011101001	OTROS INGRESOS	14,292.14	4,148.58	10,143.56	244.51
4011101002	INTERESES BANCARIOS	57.92	0.00	57.92	100.00
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**14,350.06**	**4,148.58**	**10,201.48**	**245.90**

El rubro de Otros Ingresos no operacionales, generó rendimientos financieros por el valor de US. $ 14.350.06 y en comparación con el año 2013 se incrementó significativamente en 245.90%.

w) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	SALDO AL 31/12/2013	VARIACIÓN	%
50203	**GASTOS FINANCIEROS MATRIZ**				
5020302	**COMISIONES**				
5020302001	COMISIONES BANCARIAS	231.86	3,164.28	-2,932.42	-92.67
	IMPUESTOS E INTERES BANCARIOS	0.00	557.31	-557.31	-100.00
	COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	0.00	12,450.28	-12,450.28	-100.00
	SUBTOTAL	**231.86**	**16,171.87**	**-15,940.01**	**-98.57**
5020303	**GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE**				
5020303001	GASTOS DE FINANCIAMIENTO	664.00	0.00	664.00	100.00
	SUBTOTAL	**664.00**	**0.00**	**664.00**	**100.00**
5020305	**OTROS GASTOS FINANCIEROS**				
5020305001	NOTAS DE DEBITO - CHEQUERA, ETC	952.26	0.00	952.26	100.00
	SUBTOTAL	**952.26**	**0.00**	**952.26**	**100.00**
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS MATRIZ	**1,848.12**	**16,171.87**	**-14,323.75**	**-88.57**
50207	**GASTOS FINANCIEROS SUCURSAL**				
5020702	**COMISIONES**				
5020702001	COMISIONES BANCARIAS	65.06	0.00	65.06	100.00
	SUBTOTAL	**65.06**	**0.00**	**65.06**	**100.00**
5020705	**OTROS GASTOS FINANCIEROS**				
5020705001	NOTAS DE DEBITO - CHEQUERA, ETC	-0.60	0.00	-0.60	100.00
	SUBTOTAL	**-0.60**	**0.00**	**-0.60**	**100.00**
50208	**OTROS GASTOS SUCURSAL SANGOLQUI**				
5020802	**OTROS**				
5020802001	OTROS	374.78	0.00	374.78	100.00
	SUBTOTAL	**374.78**	**0.00**	**374.78**	**100.00**
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS SUCURSAL	**439.24**	**0.00**	**439.24**	**100.00**
	TOTAL OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	**2,287.36**	**16,171.87**	**-13,884.51**	**-85.86**

Otros Gastos corresponden principalmente por comisiones y gastos bancarios, etc. Para el año 2014 representó US. $ 2.287.36. En relación con el año anterior disminuyeron significativamente en 85.86%.

NOTA 4.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

La Compañía no cuenta con registros de las marcas de su propiedad otorgados por la Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual.

Según lo dispuesto en el Art. 1, numeral 7 del Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las Juntas Generales, publicado en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, resolución N° 04 Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, obliga a los administradores a constar en sus informes, el estado de cumplimiento de las normas sobre el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derecho de Autor por parte de la Compañía.

La Administración de la Compañía., en sus informes anuales a la Junta General, debe considerar esta referencia expresa sobre el estado de cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía administrada.

NOTA 5.- CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

b. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

c. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.

d. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

e. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

f. Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de las inversiones.

NOTA 6.- POLÍTICAS CONTABLES

Las Políticas Contables fueron tomadas el Informe de Auditoria 2013 y el Departamento de Contabilidad, viene aplicando NIIF's para las PYMES, las cuales deben ser modificadas para el 2015 con NIIF's Completas y las mismas ser aprobadas por la Junta General de Socios, normas que requieren de cálculos basados en la aplicación de políticas o estimaciones contables, las cuales se basan mucho en la experiencia y juicio profesional al momento de aplicar algunos lineamientos contables en su aplicación.

La responsabilidad de desarrollar estas políticas, corresponde a la Gerencia de la Compañía, y con el apoyo necesario de los implementadores de NIIF's contratados, buscando las mejores alternativas de acción y selección más adecuada de los lineamientos contables, para que la información financiera se muestre uniforme y cumpla con los requisitos técnicos recomendados por la normativa contable.

Las políticas escritas establecen líneas de guía, dentro de la cuales el personal puede laborar para balancear sus actitudes y lograr los objetivos de la Gerencia General y por tanto de la Compañía.

Las Políticas como métodos de depreciación, montos de activación, valoración de inventarios o estimaciones de valor residual, vida útil, provisiones incobrables, etc., deben ser aplicadas según el criterio de la Administración de la Compañía, de tal forma que, con la existencia de este documento no prime un criterio parcial que ocasione desviaciones en la aplicación de la normativa contable y para su validez debe ser aprobado por la Junta General de Socios de la Compañía.

El papel que juegan las políticas contables es importante en las compañías para que los registros contables estén basados en las nuevas normas internacionales, con el fin de que cada transacción se registrar de acuerdo a una política formalmente establecida, permitiendo responder de la forma más rápida y eficiente a las diferentes necesidades de información de las transacciones que se originan en la Compañía, que hacen de la información contable y financiera una herramienta para la toma de decisiones confiables en su aplicación.

Cuando se carece de políticas no se tiene un lineamiento a seguir y por consiguiente se pueden cometer errores al momento de registrar las transacciones, lo que daría como consecuencia la mala calidad de los estados financieros en las compañías. Es por tal razón, de gran importancia el buen diseño y aplicaciones de Políticas Contables para que la información financiera procesada pueda utilizarse efectivamente.

Cuando en las compañías no existen políticas que dirigen la acción y el curso de las actividades, es posible que las mismas no cumplan con las metas trazadas para determinado periodo y esto se vea reflejado en los resultados económicos que se obtengan, por las malas decisiones y la falta de razonabilidad y fiabilidad de los estados financieros.

NOTA 7.- INFORMACIÓN A LA DINARDAP DE LAS COMPAÑÍAS QUE REALIZAN VENTAS A CRÉDITO, SUJETAS A LA SUPERVISIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Auditoria Externa, no evidenció el envío de los Datos Crediticios a la Superintendencia de Compañías y Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos, para dar cumplimiento de la Resolución No. SC.DSC.G.13.011 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el Registro Oficial No. 112 del 30 de octubre de 2013, donde se expidió las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control del Organismo de Control, deben reportar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (DINARDAP), sobre las ventas a crédito.
Remarcamos que las compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito, con o sin intereses, deben reportar a la DINARDAP y reportarán los 10 primeros días de cada mes en formato PIPE.

Los no obligados a reportar corresponden a los siguientes: a) Las operaciones individuales que sean inferiores a 0.15 veces de un salario básico unificado no deberán ser reportadas; b) Empresas del Estado y c) Personas extranjeras.

Asimismo, las empresas que realizan ventas a crédito y que así lo declararon cuando realizaron la actualización de su información, deben reportar a la Superintendencia de Compañías trimestralmente y se debe seleccionar el periodo que se declara para ingresar la información.

El incumplimiento de las disposiciones señaladas en la presente resolución faculta al Superintendente de Compañías para que puedan declarar de oficio o a petición de parte la intervención de las compañías incumplidas o su disolución y liquidación por las causales previstas en los numerales 11 y 12 del artículo 361 de la misma Ley.

NOTA 8.- CÓDIGO ORGÁNICO REFORMAS A LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SU REGLAMENTO (APLICABLE AÑO 2015)

INGRESOS DE FUENTE ECUATORIANA

- Se incluyen como ingresos gravados las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- Dejan de ser exentos los ingresos por concepto de dividendos si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador y en el Reglamento se definen que son derechos representativos de capital, dividendos y beneficiarios efectivos.
- Se elimina como ingreso exento la enajenación ocasional de acciones y participaciones.
- Se conserva como ingresos exentos solamente los rendimientos por depósitos a plazo fijo pagados por las instituciones financieras nacionales a personas naturales.

INCREMENTO PATRIMONIAL NO JUSTIFICADO

Se incorpora en la Ley el concepto del incremento patrimonial no justificado y en el Reglamento se especifica que constituye incremento patrimonial no justificado cuando dentro de uno o varios periodos fiscales, los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión de una persona.

GASTOS DEDUCIBLES

DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS

Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo.

SUELDOS Y SALARIOS

En el reglamento se especifica que se deberá observar los límites de remuneraciones establecidos por el Ministerio del Trabajo. Se incluye también como deducción adicional el 150% de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a adultos mayores y migrantes retornados mayores de 40 años por un periodo de dos años contado a partir de la fecha de celebración del contrato.

PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

El Reglamento incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al saldo del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, así como también se modifican las condiciones:

a) Haber constado durante dos años o más en la contabilidad;
b) Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original del crédito

GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD

El Reglamento establece el límite para los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios los cuales serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente, con ciertas excepciones.

REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS Y DE CONSULTORÍA

Se establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas no podrán superar el 20% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de

dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducibles dichos gastos.

GASTOS DE INSTALACIÓN, ORGANIZACIÓN Y SIMILARES

En el Reglamento se establece el límite del 5% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos.

IMPUESTOS DIFERIDOS

La Ley permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Se clarifica que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras. En el Reglamento se establecen los conceptos y las condiciones para su reconocimiento.

PÉRDIDAS

Se incluyen como gastos no deducibles las pérdidas por la enajenación de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador con partes relacionadas.

BENEFICIOS DE MEDIANAS EMPRESAS APLICABLE PARA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

Se amplía la deducción adicional del 100% durante 5 años por los gastos relacionados con la capacitación técnica, mejoras en la productividad y gastos de viaje para el acceso a mercados internacionales para las micro y pequeñas empresas.

AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES

Se incorpora la deducibilidad de la amortización de los valores que se deban registrar como activos intangibles, de acuerdo a la técnica contable, para su amortización en más de un ejercicio impositivo, y que sean necesarios para los fines del negocio o actividad. La amortización se efectuará dentro de los plazos previstos en el respectivo contrato o en un plazo de 20 años.

OTRAS REFORMAS IMPORTANTES

OBLIGACIÓN DE LLEVAR CONTABILIDAD

Se modificó en el Reglamento los montos que obligan a un contribuyente a llevar contabilidad:

- De capital propio de USD 60,000 a 9 fracciones básicas desgravadas del impuesto a la renta (USD 93,690 para el 2015).
- De Ingresos brutos anuales del año inmediato anterior de USD 100,000 a 15 fracciones desgravadas (USD 156,150 para el 2015)
- De Costos y gastos anuales hayan sido superiores a USD 80,000 actualmente 12 fracciones desgravadas (USD 124,920 para el 2015).

DECLARACIÓN PATRIMONIAL

Se modifican los montos por los cuales se debe presentar para Personas Naturales de USD 200,000 a 20 fracciones básicas desgravadas (USD 216,000 para el 2015); y, Sociedad conyugal de USD 400,000 a 40 fracciones básicas (USD 432,000 para el 2015).

TARIFA DEL IMPUESTO A LA RENTA PARA SOCIEDADES

Se establece el 22% de tarifa para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

DEBER DE INFORMAR SOBRE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA

La sociedad que no cumpla con la obligación de informar sobre la totalidad de su composición societaria, aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible.

ANTICIPO DE DIVIDENDOS

Los préstamos de dinero o préstamos no comerciales a socios o accionistas se considerarán como pago anticipado de dividendos y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente.

INGRESOS DE NO RESIDENTES

Los ingresos percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35% para el 2015).

ENAJENACIÓN DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Se establece que estarán sujetas al pago de la tarifa general prevista para sociedades sobre el ingreso gravable, las ganancias obtenidas por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador. Para efecto de este impuesto, la sociedad domiciliada o el establecimiento permanente en Ecuador cuyas acciones, participaciones y otros derechos fueron enajenados directa o indirectamente, será sustituto del contribuyente y como tal será responsable del pago del impuesto y del cumplimiento de sus deberes formales.

EXONERACIÓN EN EL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Se incorpora como exoneración del pago del Impuesto a la Renta para las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a diez (10) años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

INCENTIVO DE ESTABILIDAD TRIBUTARIA EN CONTRATOS DE INVERSIÓN

Se incorpora el beneficio de la estabilidad tributaria, por un tiempo determinado, a partir de la suscripción de un contrato de inversión, siempre que:

1. El monto de la inversión sea mayor a 100 millones de dólares;
2. Informe técnico realizado por el Ministerio competente,
3. Informe del Procurador General del Estado y,
4. Autorización del Presidente de la República para la suscripción del contrato.

Tarifas del impuesto a la renta:

- 22% para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica y las industrias básicas.
- 25% para otros sectores que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país. En la ley se detallan las exclusiones, alcance y pérdida de la estabilidad tributaria. El plazo de vigencia será como máximo, el plazo del contrato de inversión suscrito

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

RESPONSABLES

Se incluyen dentro de otros responsables los sustitutos del contribuyente.

INCREMENTO DE PLAZOS PARA LAS FACILIDADES DE PAGO

Se incrementan los plazos de las facilidades de pago concedidas por la Administración Tributaria cambiándose de 6 a 24 meses y en casos especiales de 2 por 4 años.

OTRAS REFORMAS IMPORTANTES

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- Los gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se

relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que la Administración Tributaria notificará al sujeto pasivo sus partes relacionadas por concentración de operaciones, es decir cuando se realizan el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

PLAZO DE CONSERVACIÓN DE DOCUMENTOS SOPORTE.- El plazo de conservación de los documentos que sustenten operaciones por las cuales la norma tributaria permita la amortización o depreciación se contará a partir del periodo fiscal en el cual finalizó la vida útil o el tiempo de amortización del activo.

REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

RETENCIÓN DE IVA ENTRE CONTRIBUYENTES ESPECIALES

Se establece la aplicación de retención en la fuente de IVA en los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales. También se establece que los exportadores habituales de bienes obligados a llevar contabilidad retendrán la totalidad del IVA a todos los contribuyentes, inclusive a los contribuyentes especiales.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – TARIFA 0%

Se incluyen las cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionen exclusivamente mediante mecanismos eléctricos de inducción.

CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA

El Reglamento establece que el IVA generado en la adquisición de bienes y servicios que sean utilizados para la generación de servicios o transferencia de bienes no sujetos al impuesto, no podrá ser considerado como crédito tributario, debiendo ser cargado al gasto.

IVA PAGADO POR PERSONAS ADULTAS MAYORES

Se establece que las personas adultas mayores tendrán derecho a la devolución del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios de primera necesidad de uso o consumo personal. La base imponible máxima de consumo mensual a la que se aplicará el valor a devolver será de hasta cinco remuneraciones básicas unificadas del trabajador, vigentes al 1 de enero del año en que se efectuó la adquisición.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.
- Están exentos de ISD los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas para financiar los segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se encuentran exonerados del pago del ISD las importaciones a consumo de cocinas eléctricas y las de inducción, sus partes y piezas.

IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES

- Se gravan con el 100% de ICE las cocinas, cocinetas, calefones y sistemas de calentamiento de agua, de uso doméstico, que funcionen total o parcialmente mediante la combustión de gas.
- En la Ley se incrementa el ICE en cigarrillos y en el Reglamento se establece que para la liquidación y declaración del ICE aplicable a cigarrillos se realizará por el número de unidades de cigarrillos.

RESIDENCIA FISCAL

PERSONAS NATURALES

- Cuando la permanencia en el país, incluyendo ausencias esporádicas, sea de 183 días calendario o más, consecutivos o no, en el mismo período fiscal;
- Cuando su permanencia en el país, incluyendo ausencias esporádicas, sea de 183 días calendario o más, consecutivos o no, en un lapso de doce meses dentro de dos periodos fiscales.

- El núcleo principal de sus actividades o intereses económicos radique en Ecuador, de forma directa o indirecta. Es decir, cuando el mayor valor de sus activos esté en el Ecuador;
- No haya permanecido en ningún otro país o jurisdicción más de 183 días calendario, consecutivos o no, en el ejercicio fiscal y sus vínculos familiares más estrechos los mantenga en Ecuador.

RESIDENCIA FISCAL DE SOCIEDADES

Una sociedad tiene residencia fiscal en Ecuador cuando ha sido constituida o creada en territorio ecuatoriano, de conformidad con la legislación nacional.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (27 de abril de 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Abril, 27 de 2015
SC-RNAE No. 180

C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707