

ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA. Se constituyó como Compañía Limitada, mediante resolución 1816 con fecha 10 de mayo del 2005 en la Notaría 25 del cantón Quito, con fecha 29 de Abril del 2005.

LA Compañía ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Los Eucaliptos, E10 – 180 y Av. Eloy Alfaro de la ciudad de Quito.

LA Compañía ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA. , tiene como objeto social:

1. La producción, transformación, distribución, comercialización, importación y exportación de toda clase de productos relacionados con el ramo de la construcción, ferretería y la industria en general.
2. La instalación, fabricación y montaje de obras y estructuras metálicas.

En el desarrollo del objeto antes enunciado la sociedad podrá:

- a) Adquirir, enajenar y explotar en cualquier forma toda clase de bienes corporales, muebles, dedicados al objeto social.
- b) Transformarse en otro tipo de sociedad o fusionarse en cualquier forma con otra.
- c) Transigir, desistir y recurrir a la decisión de árbitros o amigables componedores en cuestiones en que la sociedad tenga interés frente a terceros, a los asociados mismos o a sus administradores o a sus trabajadores.
- d) Exportar o importar toda clase de productos relacionados con el objeto social.
- e) Organizar y administrar las oficinas y establecimientos industriales y comerciales necesarios para el desarrollo de la actividad social y los que se relacionen directamente con la existencia y funcionamiento de la sociedad.
- f) Promover y fundar establecimientos de comercio o sucursales, agencias del Ecuador o en exterior; podrá además adquirir a cualquier título toda clase de bienes muebles o inmuebles, arrendarlos, enajenarlos o gravarlos.
- g) Participar en licitaciones públicas y privadas en forma individual, en desarrollo y/o mediante la constitución de una unión temporal, respecto a entidades de derecho público y/o privado sean personas naturales y/o jurídicas, nacionales y/o extranjeras y celebrar con ellas dentro y/o fuera del territorio de la República del Ecuador, según sea el caso, contratos de cualquier naturaleza, en desarrollo del objeto social.
- h) Intervenir como socio o accionista en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital en las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones en otras compañías.
- i) Representar compañías nacionales y/o extranjeras, pudiendo vender, comprar, importar, exportar o comercializar en general todos los servicios y bienes de sus representadas.
- j) Adquirir o explotar como concesionaria y a cualquier otro título, marcas, nombres comerciales, patentes, inversiones, modelos de utilidad y cualquier otro bien relacionado con la propiedad intelectual e industrial; o cualquier otro bien corporal, siempre que sean afines al objeto social.

- k) En general, la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos, negocios y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objetivo y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de estos y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos Financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente: a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías 32n definidas: (i) inversiones, (ii) documentos y cuentas por cobrar, (iii) documentos y cuentas por pagar. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para que fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción de la compra o emisión excepto en casos en los que activos y pasivos hayan sido llevados a valor razonable y con efecto en resultados.

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

I. Documentos y Cuentas por Cobrar –

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores 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 pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, la provisión para cuentas de cobranza dudosa muestra un valor que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y préstamos por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

II. Documentos y Cuentas por Pagar –

Al 31 de diciembre de 2014, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar no relacionadas; dentro de otras obligaciones corrientes están el impuesto a la renta y participación de los trabajadores, IESS, beneficios sociales a los trabajadores y otras cuentas por pagar.

d. Baja de Activos y Pasivos Financieros

• Activos Financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos Financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

e. Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituiría una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo menos la depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de su valor.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso de la maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional de la maquinaria y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

g. Depreciación

La propiedad, planta y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, del valor resultante del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada. Solo en el caso de los vehículos se aplica un valor residual del 10%; otros activos se toma en cuenta un valor residual del 0%.

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	DEPRECIACIÓN ANUAL
MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA.	10	10%
VEHÍCULOS	5	20%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE.	3	33%

Los Gastos por Depreciación se cargan al estado de resultados integral de cada año.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de la partida propiedad, planta y equipo. 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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h. Deterioro de Activos

Deterioro de Activos no Financieros:

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y 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 recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa 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 venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Deterioro de Activos Financieros:

Los activos financieros son evaluados a la fecha del estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de efectivo estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

Al cierre del año, la Compañía evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal; Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

i. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuestos Corrientes

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

j. Provisión por Beneficios a Empleados

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

k. Pasivos

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

l. Reconocimiento de Ingresos

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

m. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes y/o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

n. Costos por Préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

o. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

p. Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a

reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

- (a) Eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) Proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) Mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) Proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) Simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.
- (d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma

independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

Modificaciones a normas existentes:

Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)

Una planta productora es una planta viva que:

- (a) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas;
- (b) se espera que produzca durante más de un período; y
- (c) tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

Importe en libros es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia. Por consiguiente, las referencias a "construcción" en esta Norma deben interpretarse como que cubren actividades que son necesarias para implantar y cultivar las plantas productoras antes de que estén en la ubicación y condición necesaria para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia.

Agricultura: Plantas Productoras

(Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)

Emitida en junio de 2014, modificó los párrafos 3, 6 y 37 y añadió los párrafos 22A, y 81L a 81M. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8, excepto por lo que se especifica en el párrafo 81M. En el período de presentación en que se aplique por primera vez Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41), una entidad no necesita revelar la información cuantitativa requerida por el párrafo 28(f) de la NIC 8 para el período corriente. Sin embargo, una entidad presentará la información cuantitativa requerida por el párrafo 28(f) de la NIC 8 para cada periodo anterior presentado. Una entidad puede optar por medir una partida de plantas productoras a su valor razonable al comienzo del primer

periodo presentado en los estados financieros para el periodo de presentación en el cual la entidad aplique por primera vez Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) y utilice ese valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. Cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el valor razonable se reconocerá en las ganancias acumuladas iniciales al comienzo del primer periodo presentado.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

(Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Por ejemplo, los ingresos de actividades ordinarias se ven afectados por otra información y procesos, actividades de venta y cambios en los volúmenes de ventas y precios. El componente del precio de los ingresos de actividades ordinarias puede verse afectado por la inflación, la cual no tiene relación con la forma en que se consume el activo.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38), emitido en mayo de 2014, modificó el párrafo 56 y añadió el párrafo 62A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones

Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

(a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.

(b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98 (b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

Emitida en septiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A.

Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales

que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los períodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del período.

Nota 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras y mantiene una tasa de interés ajustable a la del mercado. Sin embargo los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido al tipo de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía

mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos o de utilidades retenidas si así se necesita.

Gestión de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

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

- El efectivo y bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.
- En el caso del préstamo por cobrar a largo plazo, dado que sus condiciones y la tasa de interés que devenga son de mercado, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Nota 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle es el siguiente:

Descripción		2014	2013
EFFECTIVO	US\$	14.828,11	4.964,62
FONDO ROTATIVO - QUITO		300,00	300,00
FONDO ROTATIVO - GUAYAQUIL		200,00	200,00
FONDO ROTATIVO - GUAYAQUIL SUCURSAL		100,00	-
FONDO ROTATIVO - MANTA		200,00	200,00
FONDO ROTATIVO- QUITO SUR		100,00	100,00
FONDO ROTATIVO - CUENCA		150,00	150,00
FONDO DE TRANSPORTES GUAYAQUIL		300,00	300,00
FONDO PARA VUELTOS		20,00	20,00
BANCO DEL PACIFICO CTA. 5236077		4.927,47	58.285,20
BANCO DEL PICHINCHA CTA. 3446130404		28.570,56	23.940,44
COOP. COOPROGRESO CTA. 403110141479		-	692,01
COOP. COOPROGRESO CTA. 403160006674		-	2.018,31
TOTAL		49.696,14	91.170,58

Nota 6 INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, los saldos de Inventarios son los siguientes:

Descripción		2014	2013
COOPERATIVA COOPROGRESO	US\$	-	287,91
Total		-	287,91

Nota 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

Descripción		2014	2013	
CLIENTES	US\$	405.618,34	422.875,73	
TARJETAS DE CRÉDITO		14.489,31	8.031,81	
CHEQUES EN CARTERA		143.365,76	111.859,93	
CHEQUES DEVUELTOS Y PROTESTADOS		50.075,42	43.602,81	
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		(82.533,69)	(82.533,69)	(i)
Total		531.015,14	503.836,59	

(i) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis pormenorizado de los créditos que presentan evidencia de dudosa recuperación, a continuación se presenta el movimiento de esta cuenta;

SALDO INICIAL AL 31/DIC./2013	(82.533,69)
ADICIÓN DE LA PROVISIÓN	-
SALDO AL 31/DIC./2014	<u>(82.533,69)</u>

Nota 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

Descripción		2014	2013
IVA EN COMPRAS LOCALES	US\$	16.390,18	12.606,19
IVA EN IMPORTACION DE ACTIVOS CORRIENTES		38.094,58	17.065,33
RETENCIONES POR RENTA RECIBIDAS (i)		46.057,87	35.075,91
IMPUESTOS DIFERIDOS		-	18.157,41
TOTAL		<u>100.542,63</u>	<u>82.904,84</u>

(i) El detalle de las Retenciones Por Renta Recibida se presenta a continuación:

Descripción	VALOR
RETENCIONES POR RENTA RECIBIDAS AÑO ACTUAL	41.779,09
RETENCIONES POR RENTA RECIBIDAS Y ACUMULADAS	4.278,78
TOTAL	<u>46.057,87</u>

Nota 9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de Otras Cuentas por Cobrar se indican a continuación:

Descripción		2014	2013
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	US\$	5.968,80	2.353,93
PAGOS ADELANTADOS A PROVEEDORES		6.543,35	26.659,55
SUMINISTROS PAGADOS POR ANTICIPADO		437,60	459,64
PATENTES		2.059,00	1.024,00
COMBUSTIBLE PAGADO POR ANTICIPADO CA		122,80	38,39
GARANTIAS		18.425,08	25.665,28
COMBUSTIBLE PAGADO POR ANTICIPADO MO		81,25	12,97
COMBUSTIBLE PAGADO POR ANTICIPADO GE		29,48	133,93
AFILIACIONES, ASESORIAS PAGADAS POR ANTI		737,24	737,24
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		3.611,06	5.544,76
PERMADOR S.A.		-	83.000,00
PROGRAMAS DE COMPUTACION		6.128,85	4.900,00
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		-	348,00
HONORARIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		2.600,00	1.500,00
PUBLICIDAD PAGADA POR ANTICIPADO		3.996,50	-
REMODELACIONES Y ADECUACIONES PAGADAS PO		189,42	-
Otros Activos Corrientes		<u>50.930,43</u>	<u>152.377,69</u>

Nota 10 INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, los saldos de los Inventarios se indican a continuación:

Descripción		2014	2013
Inventario de Productos Terminados y Mercadería en Almacén	US\$	667.257,26	387.174,95
Mercaderías en Transito		(3.431,24)	1.640,30
Total		663.826,02	388.815,25

Nota 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo es valorada a su costo original, a continuación se presenta el movimiento de esta cuenta:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL AL 31/12/2013	ADICIONES	BAJA - VENTA	SALDO FINAL AL 31/12/2014
ACTIVOS DEPRECIABLES				
MUEBLES Y ENSERES	16.617,05	-	-	16.617,05
EQUIPO DE OFICINA	1.313,00	-	-	1.313,00
EQUIPO DE COMPUTACION	31.438,22	3.068,34	-	34.506,56
MAQUINARIA Y EQUIPO	38.318,15	864,78	-	39.182,93
VEHICULOS	67.666,86	-	-	67.666,86
COSTO TOTAL HISTORICO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	155.353,28	3.933,12	-	159.286,40
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
MUEBLES Y ENSERES	(6.162,09)	(1.661,70)	-	(7.823,79)
EQUIPO DE OFICINA	(947,39)	(131,28)	-	(1.078,67)
EQUIPO DE COMPUTACION	(23.211,03)	(5.049,78)	-	(28.260,81)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(13.362,84)	(3.904,34)	-	(17.267,18)
VEHICULOS	(37.861,47)	(9.435,61)	-	(47.297,08)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(81.544,82)	(20.182,71)	-	(101.727,53)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	73.808,46	(16.249,59)	-	57.558,87

Nota 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de Diciembre, los saldos de las Cuentas por Pagar son los siguientes:

Descripción		2014	2013
PROVEEDORES	US\$	615.336,52	419.242,19
ROOFTEC ECUADOR S.A.		-	22.627,62
Total		615.336,52	441.869,81

Nota 13 PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

A diciembre 31 de 2014, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2014	2013
IVA EN VENTAS POR PAGAR	USD\$	51.761,93	43.626,69
RETENCIONES EN LA FUENTE POR IVA		3.987,12	4.629,43
RETENCIONES EN LA FUENTE POR RENTA		2.692,68	2.192,80
IMPUESTO A LA RENTA		33.198,69	30.797,13
Total		91.640,42	81.246,05

Nota 14 OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción		2014	2013
SUELDOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS	US\$	9.597,75	-
APORTES IESS POR PAGAR		5.713,14	4.389,66
DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR		2.269,47	1.697,02
DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR		6.528,54	3.908,08
OTROS BENEFICIOS POR PAGAR TRABAJADORES (i)		7.958,12	19.795,09
Total		32.067,02	29.789,85

- (i) En el año 2014 corresponde US\$ 7.548,29 por concepto de Participación Trabajadores.

Nota 15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar a Instituciones Bancarias a corto plazo. A continuación se presenta un detalle:

Descripción		2014	2013
BANCO BOLIVARIANO (i)	US\$	92.102,44	17.005,76
Total		92.102,44	17.005,76

(i) Corresponde a lo siguiente:

Descripción	VALOR
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	69.555,88
Sobregiro Bancario	22.546,56
Total	92.102,44

Nota 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a anticipo a clientes y otras cuentas por pagar diversas. El detalle es el siguiente:

ANTICIPO DE CLIENTES	US\$	14.293,41	63.840,29
FONDO ROTATIVO POR PAGAR		1.221,31	235,96
VALORES POR LIQUIDAR EN FONDO ROTATIVO		-	(81,28)
PROVISIONES POR PAGAR		3.881,64	2.413,23
PROAÑO BUSTAMANTE		48.232,22	
Total		67.628,58	66.408,20

Nota 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar a los socios por préstamos clasificadas a largo plazo. A continuación se presenta un detalle de esta cuenta:

Descripción		2014	2013
PROAÑO BUSTAMANTE OSCAR AUGUSTO	US\$	-	84.242,22
Total		-	84.242,22

Nota 18 OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente a la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio. A continuación se presenta un detalle:

Descripción		2014	2013
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	US\$	8.704,99	8.704,99
PROVISION BONIFICACION POR DESAHUCIO		6.532,69	6.532,69
Total		15.237,68	15.237,68

Nota 19 OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar a la Banca Privada a largo plazo. A continuación se presenta un detalle de esta cuenta:

Descripción		2014	2013
BANCO BOLIVARIANO (i)	US\$	-	9.262,74
Total		-	9.262,74

(i) Al 31 de Diciembre de 2014 se reclasificó la porción corriente a Obligaciones a corto.

Nota 20 CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital asciende a US\$ 151.517,00.

Nota 21 RESERVAS

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
RESERVA LEGAL	US\$	25.106,11	21.153,48
Total		25.106,11	21.153,48

Nota 22 INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2014	2013
VENTA DE MERCADERIAS	US\$	5.377.188,50	4.860.016,18
VENTA DE INSTALACIONES		-	31.747,72
VENTA DE TRANSPORTE		17.673,31	22.757,42
Total		5.394.861,81	4.914.521,32

Nota 23 OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente a bonos de cumplimiento y comisiones y presenta un saldo de US\$ 32.507,19 y US\$ 24.583,42, respectivamente.

Nota 24 COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
COSTO POR VENTA MERCADERIAS	US\$	(4.531.862,09)	(4.024.286,90)
COSTO POR VENTA INSTALACIONES		(5.212,80)	(24.769,53)
Total		(4.537.074,89)	(4.049.056,43)

Es la valoración monetaria de los gastos incurridos y aplicados en la obtención de un bien. Incluye el costo de los materiales, mano de obra y los gastos indirectos de fabricación cargados a los trabajos en su proceso.

Nota 25 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en el grupo Gastos de la Empresa integrado en los siguientes grupos, que se presentan así:

**ACEROS Y MATERIALES PARA LA
CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción		2014	2013
REMUNERACION UNIFICADA	US\$	(225.719,83)	(149.012,92)
COMISIONES		(67.800,96)	(62.158,21)
LUNCH Y REFRIGERIOS		(22.557,13)	(15.177,10)
MOVILIZACIONES		(21.853,40)	(11.872,36)
ATENCION Y SEGURO MEDICO		(10.237,20)	(10.548,94)
UNIFORMES		(1.766,06)	(1.017,30)
CURSOS Y CAPACITACION		(1.295,95)	(2.001,50)
HORAS EXTRAS		(7.284,39)	(5.564,35)
DECIMO TERCER SUELDO		(25.055,95)	(18.020,18)
DECIMO CUARTO SUELDO		(11.633,87)	(7.365,33)
VACACIONES		(12.527,94)	(2.014,18)
GASTOS DE VIAJE		(9.167,80)	(12.066,33)
APORTE IESS		(36.851,08)	(26.281,18)
FONDOS DE RESERVA		(18.750,15)	(16.260,16)
INDEMNIZACIONES NO SUJETAS A IR		(344,59)	(430,44)
HONORARIOS PROFESIONALES		(5.176,00)	(9.360,62)
ARRIENDOS		(102.682,94)	(83.939,83)
LUZ Y ENERGIA ELECTRICA		(3.398,36)	(3.519,23)
AGUA POTABLE		(632,22)	(651,29)
TELEFONO CONVENCIONAL		(4.052,93)	(3.197,33)
TELEFONIA CELULAR		(9.410,02)	(8.918,91)
INTERNET		(6.438,20)	(5.318,68)
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA		(1.800,91)	(1.559,61)
SUMINISTROS DE OFICINA, FOTOCOPIAS Y PA		(7.771,16)	(7.131,46)
CAFETERIA		(1.008,97)	(972,35)
PORTES, TIMBRES Y CORREOS		(2.658,82)	(2.166,71)
TAXIS, BUSES Y MOVILIZACIONES		(2.109,41)	(1.791,91)
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		(2.630,54)	(1.801,95)
GARAGE, PEAJE, OTROS		(15.843,27)	-
AFILIACIONES, CONTRIBUCIONES Y OTROS		(12.769,10)	(12.397,96)
VIGILANCIA, GUARDIANIA Y SEGURIDAD		(24.896,21)	(24.510,25)
USO DE BURO DE INFORMACION CREDITICIA		(483,63)	(450,45)
SUMINISTROS DE BODEGA Y HERRAMIENTAS MEN		(6.599,68)	(4.908,49)
COMISIONES A TERCEROS		(2.469,26)	(30.777,14)
MUESTRAS MERCADERIAS		3.593,35	-
ATENCION CLIENTES, CUMPLEAÑOS Y AGASAJOS		(4.866,04)	(5.574,26)
SEGUROS		(9.994,45)	(10.620,88)
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		(20.552,85)	(34.491,20)
MANTENIMIENTO LOCALES ARRENDADOS		(1.699,25)	(2.035,30)
MANTENIMIENTO MONTACARGAS		4.233,43	-
MANTENIMIENTO Y USO ACTIVOS FIJOS		(1.851,37)	(5.611,90)
REMODELACIONES Y REPARACIONES		(18.784,04)	(8.567,18)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(22.082,71)	(24.317,59)
PROVISIONES		-	(1.308,55)
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL		-	(2.663,74)
PROVISION PARA DESAHUCIO		-	(3.625,91)
IVA COMO GASTO		(2.044,12)	(3.046,79)
GASTOS LEGALES		(327,87)	-
GASTOS NO DEDUCIBLES		(2.835,07)	(13.138,67)
TOTAL		(762.888,92)	(658.166,62)

Nota 26 OTROS GASTOS Y COSTOS

Es la valoración monetaria de los gastos incurridos. Incluye el costo de otros materiales, al cierre del ejercicio 2014 y 2013 y se desglosa de la siguiente forma:

Descripción	2014	2013
GASTOS BANCARIOS	US\$ (577,28)	(701,19)
COMISIONES BANCARIAS	(512,63)	(257,15)
INTERESES BANCARIOS	(6.740,29)	(3.018,05)
DIFERENCIA EN COBROS O PAGOS EN CONTRA	(16,83)	(167,17)
COSTO POR VENTA TRANSPORTE Y MANIPULEO	(62.792,51)	(65.687,04)
COSTO DE VENTAS POR COMISION TARJETAS	(2.098,99)	(5.779,75)
MERCADERIA DADA DE BAJA	(4.344,71)	(5.187,40)
OTROS COSTOS Y GASTOS (ALMACENAMIENTO,ETC)	-	(21.848,89)
Total	(77.083,24)	(102.646,65)

Nota 27 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

**ACEROS Y MATERIALES PARA LA
CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción	2014	2013
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	50.321,95	129.235,04
15% Participación Trabajadores	7.548,29	19.385,26
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	50.321,95	129.235,04
(-) 15% Participación Trabajadores	(7.548,29)	(19.385,26)
(-) Ingresos Exentos	-	-
(+) Gastos No Deducibles	50.780,25	13.138,67
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	93.553,91	122.988,45
Base Gravada de Impuesto a la Renta	20.581,86	27.057,46
Impuesto a la renta 22%	20.581,86	27.057,46
Saldo a pagar i)	33.198,69	30.797,13

i) De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo se considera como impuesto a la renta corriente.

Nota 28 OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

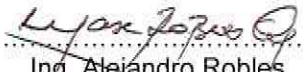
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Nota 29 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE
SE INFORMA**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Marzo 20 de 2015) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la Compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



.....
Ing. Diego Arguello
GERENTE GENERAL



.....
Ing. Alejandro Robles
CONTADOR GENERAL