

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES
CRESCENTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Balances Generales	
Estados de Resultados	
Estados de Cambios en el Patrimonio	
Estados de Flujos de Efectivo	
Notas a los Estados Financieros	

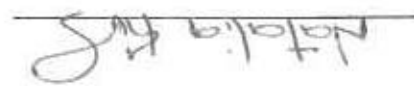
COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

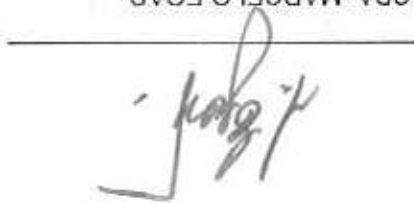
ACTIVO	Notas	2014	2013
DICIEMBRE 31.			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	7.094	5.446
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	27.297	11.291
Impuestos, retenciones y anticipos		2.623	4.509
Inventarios	8	10.748	37.095
Total Activos Corrientes		<u>47.762</u>	<u>58.342</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	18.934	24.407
Activos por Impuestos Diferidos		2.496	1.516
Otros Activos		0	916
Total Activos no Corrientes		<u>21.430</u>	<u>26.839</u>
TOTAL ACTIVO		<u>69.192</u>	<u>85.181</u>
Cuentas de orden deudoras		500	500

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador



COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	10	19,475	35,202
Financiamiento	11	12,081	14,462
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		3,383	2,270
Otras obligaciones acumuladas por pagar		16,329	16,607
Total Pasivos Corrientes		51,269	68,541
Total Pasivo		51,269	68,541
PATRIMONIO		17,923	16,640
TOTAL		69,192	85,181
Cuentas de orden acreedoras		500	500

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General

Natalia King

CPA, MARCELO EGAS
Contador

Marcelo Egas

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ingresos por Ventas	13	66,559	83,893
Costo de Ventas		(21,678)	(44,123)
Margen		44,881	49,770
GASTOS OPERACIONALES			
PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN	14	(574)	(2,057)
De Venta	14	(15,504)	(17,748)
De administración	14	(18,856)	(23,846)
Financieros, neto		(686)	(2,125)
Otros ingresos / (gastos)		(7,505)	(1,490)
Total de Gastos		(43,025)	(47,266)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		1,856	2,504
Menos gasto por impuesto a la Renta	16	(1,552)	(975)
Corriente		980	518
Diferido		(572)	(457)
Total impuesto a la Renta			
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL		1,284	2,047

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General

Natalia King

CPA. MARCELO EGAS
Contador

M. Egas

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados Acumulados	Resultados	Total
Reservas	Reserva	Reserva
Legal y	Legal y	Legal y
Reservas	Reserva	Reserva
Aporte para	Aporte para	Aporte para
futuras	futuras	futuras
Capital	Capital	Capital
Social	Social	Social
capitalizaciones	capitalizaciones	capitalizaciones
Facultativa	Facultativa	Facultativa
de capital	de capital	de capital
por primera vez NIIF	por primera vez NIIF	por primera vez NIIF
Resultados	Resultados	Resultados
Total	Total	Total

Salidos al 1 de enero del 2013

Ganancia neta del año

Salidos al 31 de diciembre del 2013

Ganancia neta del año

Salidos al 31 de diciembre del 2014

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General

CPA. MARCELO EGAS
Contador

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

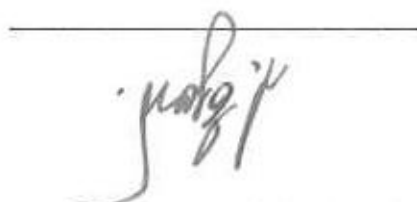
	2014	2013
Notas		
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	3,112	16,166
Cobros procedentes de las Ventas	48,528	138,901
Otros cobros de actividades de operación	(503)	(6,265)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31,486)	(113,395)
Pago a y por cuentas de los empleados	(13,427)	(3,076)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	0	0
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		0
Otras salidas de efectivo: Inversiones mediano plazo		0
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	(1,465)	(18,053)
Financiación por Préstamos	(1,465)	(18,053)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,648	(1,886)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	5,446	7,333
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	7,094	5,446

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



NATALIA KING
Gerente General



CPA MARCELO EGAS
Contador

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación

Notas	2014	2013
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a la Renta	1.866	2.504
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	10.663	6.205
Ajuste por gastos de depreciación	5.473	5.458
Ajuste por gastos en provisiones	6.732	1.722
Ajuste impuesto a la renta	(1.552)	(975)
Cambios en Activos y Pasivos	(9.397)	7.457
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(18.030)	45.008
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	69	(69)
(Incremento) disminución en inventarios	21.571	(11.551)
(Incremento) disminución en Otros Activos	1.886	4.121
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(15.727)	(30.241)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	1.675	(2.489)
(Incremento) disminución en beneficios empleados	(841)	2.678
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.112	16.166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NATALIA KING
Gerente General

Natalia King

CPA. MARCELO EGAS
Contador

M. Egas

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el once de enero de dos mil cinco

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791992628001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida República No. 740 y Eloy Alfaro – Edificio Consorcio Profesional.

El objeto social es la importación, distribución y ventas de equipos y productos, instrumentos, implementos e insumos médicos y hospitalarios, pudiendo también comercializar y distribuir bienes de consumo humano y/o animal.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 22 de marzo del 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para periodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2014 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

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

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Funcional

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda

de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA. considera como efectivo y equivalentes, al efectivo, los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición Inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ii) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores y otras cuentas por pagar. Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenderá:

(i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

(ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

(iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las

que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Vehículos	Lineal	5	30

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio y en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22%, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.9 Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

2.9.1 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar el 15% de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de

estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.11 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.

- b) Las vidas útiles y valores residuales de la propiedad, planta y equipo.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La empresa se encuentra con una sostenida disminución de sus ventas en los últimos años, siendo la competencia uno de los factores determinantes.

A nivel macroeconómico, se observan ciertos riesgos generados por las políticas de gobierno y su aplicación al mercado privado de los negocios, en donde las variables más importantes las consideramos en:

- Balanza Comercial: Existe una política a alcanzar equilibrio en las relaciones comerciales utilizando restricción de importaciones. El sector salud ha sido afectado por este tipo de restricciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Moneda USD: Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- Precio del Petróleo: La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se vivió una bonanza petrolera hasta mediados del 2014 gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo, la baja de más del 50% del precio genera incertidumbre.
- Tasas de interés e inflación: El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	al 31 de Diciembre 2014		al 31 de Diciembre 2013	
	corriente	no corriente	corriente	no corriente

Activos Financieros medidos al Costo	7.094		5.446	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.094		5.446	
Activos Financieros medidos al Costo	27.297		11.291	
Amortizado				
Cuentas por cobrar Comerciales	26.697		10.623	
Otras cuentas por Cobrar	600		600	
Cuentas por Cobrar Empleados	0		69	
Total Activos Financieros	34.391		16.737	0
Pasivos Financieros medidos al Costo				
Amortizado				
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	19.475		35.202	
Financiamiento	12.081	0	14.462	0
Total Pasivos Financieros	31.556	0	49.664	0

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar,

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y 31 de diciembre de 2013, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2014	31/12/2013
Bancos Locales	7.094	5.446
Total efectivo y equivalente de efectivo	7.094	5.446

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Composición:

	31/12/2014	31/12/2013
Cientes Locales	30.242	12.212
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	-3.544	-1.589
Cuentas por cobrar comerciales, neto	26.698	10.623
Cuentas por cobrar empleados	0	69
Cuenta por Cobrar Relacionadas	0	0
Otras	600	600
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27.297	11.291

El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas de cobro dudosos:

	31/12/2014	31/12/2013
Saldo al inicio del año	1.589	4.420
Bajas		
Provisión (-), disminución (+)	1.955	-2.831
Saldo al final del año	3.544	1.589

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	31/12/2014	31/12/2013
Productos Terminado	20.937	43.988
Provisión Deterioro de Inventarios	-2.263	-5.414
Provisión Valor Neto de Realización	-7.926	-1.479
Total	10.748	37.095

Respecto de las pérdidas por deterioro de valor, al 31 de diciembre de 2014 la compañía efectuó pruebas de deterioro a los inventarios.

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedad planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013:

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo	31/12/2014	31/12/2013
Equipos de Computación	0	200
Vehículos	18.934	24.207
Total Saldo	18.934	24.407
Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición		
Equipos de Computación	200	200
Vehículos	38.986	38.986
total Costo Adquisición	39.186	39.186
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Equipos de Computación	0	0
Vehículos	18.934	14.580
total Depreciación Acumulada	18.934	14.580

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo
 El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Cifras en USD Al 31.12.2013	Vehículos	Equipo de Computación	Total	CAMBIOS			
				al 31 de Diciembre 2013	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Valor en Libros al 31 de diciembre 2013
					38,986	-14,580	24,406
		200	39,186				
		-200	-14,780				
		0	24,406				
				Movimiento 2014			
				Adiciones			
				Bajas			
				Depreciación Acumulada por Bajas			
		0	-5,473	Gasto por Depreciación	-5,473		
		0	-5,473	Movimiento Neto del año 2014	-5,473		
				al 31 de Diciembre 2014			
		200	39,186	Costo Histórico	38,986	200	
				Depreciación Acumulada	-20,053	-200	
		0	18,934	Valor en Libros al 31 de diciembre 2014	18,934		

NOTA 10: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2014,

31 de diciembre 2013:

Cuentas comerciales y otras por pagar	31/12/2014	31/12/2013
Proveedores Locales No relacionados	654	354
Proveedores Locales Relacionados	13,872	29,899
Total proveedores	14,526	30,253
Cuenta por Pagar Penal	4,949	4,949
Total cuentas comerciales y otras por pagar	19,475	35,202

NOTA 11: FINANCIAMIENTO

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2014,

31 de diciembre 2013:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Financiamiento	31/12/2014	31/12/2013
Obligaciones con Personas naturales	12.081	12.081
Leasing	0	2.381
Total cuentas comerciales y otras por pagar	12.081	14.462

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado es 400 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 13: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre 2013 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos por Ventas Productos importados	61.006	93.893
Otros ingresos	5.553	0
Total Ingresos Ordinarios	66.559	93.893

NOTA 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

2014				
Costo de	Ventas	Gastos	Administrativos	Gastos de
				Venta
Total				

Compra de Producto Terminado	21,678					21,678
Gastos de Promoción y Publicidad				574		574
Gastos del Personal			4,200	6,343		10,543
Beneficios sociales			1,463	1,829		3,292
Honorarios			878	0		878
Gastos de viaje				216		216
Depreciaciones			5,473	0		5,473
Otros			6,843	7,116		13,959
Total	21,678		18,856	16,078		56,613
2013	Costo de	Gastos	Administrativos	Venta	Total	
Compra de Producto Terminado	44,123					44,123
Gastos de Promoción y Publicidad				2,057		2,057
Gastos del Personal			4,200	8,842		13,042
Beneficios sociales			860	1,959		2,819
Honorarios/Comisiones			9,181	3,060		12,241
Gastos de viaje				0		0
Depreciaciones			5,458	0		5,458
Otros			4,146	3,887		8,033
Total	44,123		23,846	19,805		87,774

NOTA 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas.

Sociedad	relación	Transacción	2014	2013
Corpormedica	relacionada	Compra productos	0	57,037
Corpormedica	relacionada	Ventas	25,000	0
Sra. Natalia King	relacionada	Remuneraciones	4,200	0
Total Transacciones con Partes Relacionadas			29,200	57,037

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Corporación	13.872	29.899
Total Partes Relacionadas	13.872	29.899
	Por Cobrar	Por Cobrar
	Por Pagar	Por Pagar

NOTA 16: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	31/12/2014	31/12/2013
Saldo Inicial	1.516	0
Inventarios	597	1.175
Propiedad Planta y Equipo	-855	-855
Provision Incobrables	383	1.196
Total	2.496	1.516

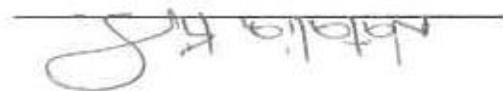
El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Saldo al 1.1.2013	1.175	-855	678	998
Incrementos (decrementos)				
Montos utilizados durante el ejercicio			518	618
Montos revertidos del año anterior				0
Saldo al 31.12.2013	1.175	-855	1.196	1.516
Incrementos (decrementos)				
Montos utilizados durante el ejercicio	382		598	980
Montos revertidos del año anterior				
Saldo al 31.12.2014	1.557	-855	1.794	2.496

NOTA 18: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

NATALIA KING
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador

