

# **SAMPER CÍA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE E.U.A.**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

SAMPER CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 25 de junio del 1982. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social está constituido por 10.000 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

La Compañía tiene como objeto principal la agencia y representación de compañías de comercio y manufactureras de equipos para combatir incendios, tales como extinguidores, agentes extintores, sistemas para protección de tanques de almacenamiento de combustibles, protección de hidrocarburos, motobombas para uso municipal, petrolero, entre otras; equipos en general para bomberos, como ambulancias, transmisores, vestimenta, equipos médicos, equipos de rescate, cinturones. Las compañías podrán ser nacionales o extranjeras.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

SAMPER CÍA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **➤ Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la "Sección 3: Presentación de Estados Financieros" de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Negocio en Marcha**

La NIIF para PYMES parte de la hipótesis de negocio en marcha y por lo tanto la Gerencia evalúa la continuidad de las operaciones del ente contable, a menos que se indique todo lo contrario. SAMPER CÍA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **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). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de las propiedades y equipos al final de cada período que se informa.

*Reconocimiento de ingresos y costos*

La Compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo

*Jubilación Patronal y Desahucio*

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### ➤ Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de SAMPER CÍA. LTDA., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

#### ➤ Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### ➤ Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados y que dentro de la industria petrolera los plazos extendidos principalmente con Organismos Estatales constituyen una condición normal del negocio.

#### ➤ Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

#### ➤ Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

➤ **Propiedad y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables).

1. **Medición en el reconocimiento inicial**

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2. **Medición posterior**

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

➤ **Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y enseres	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	3	33,33%
Maquinaria y equipos	10	10,00%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Activos financieros**

*Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones financieras**

Las Obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al

costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Obligaciones laborales**

*Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones laborales por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

### *Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

### *Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

### ➤ Capital social

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

### ➤ Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.

- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

➤ Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

➤ Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2014 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2013). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

➤ Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

**Actividades de operación:** Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

*Actividades de financiación:* actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### 4. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años.

Tras la revisión de implementación inicial, el IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un proyecto de norma recopilando cada 3 (tres) años aproximadamente. Debe destacarse que el citado ciclo de 3 (tres) años es un plan tentativo y no un compromiso en firme.

Se espera que transcurra un periodo de 1 año como mínimo entre la emisión de las modificaciones y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

#### 5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

##### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía SAMPER CÍA. LTDA., mantiene una política de otorgar crédito única a clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por los incumplimientos de pagos.

##### *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

#### *Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

#### *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2014	2013
Total pasivos	962,587	757,596
Menos: efectivo	(196,028)	(146,847)
Deuda neta	766,559	610,749
Total Patrimonio	174,147	183,170

Índice deuda - patrimonio ajustado 4.40 3.33

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

	2014	2013
Caja	100	100
Bancos	147	39,281
Inversiones (1)	195,781	107,466
<b>Total</b>	<b>196,028</b>	<b>146,847</b>

(1) Corresponden a ahorros mantenidos a la vista en la Mutualista Pichicha a una tasa de interés del 1.31% y 1.25% de los años 2014 y 2013 respectivamente con capitalización diaria.

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestas por:

	2014	2013
Petroamazonas EP	177,273	237,345
EP Petroecuador	72,234	4,857
Cuerpo de Bomberos del Distrito Metropolitano de Quito (1)	58,776	58,776
Consorcio Petrolero Bloque 16	49,312	-
Asesoría y Desarrollo Adesa S.A.	10,886	182
Olmedo Saenz Washington Galo	6,593	-
Servicios Empresariales Asociados Semasoc S.A.	2,736	6,423
Santoscmi S.A.	-	67,263
Agip Oil Ecuador B.V.	-	21,936
Southlogic Cía. Ltda.	-	9,394
Otros	12,606	29,476
(-) Provisión incobrables (2)	(43,565)	(43,565)
<b>Total</b>	<b>346,851</b>	<b>392,087</b>

(1) Ver información más detallada en la Nota 25

(2) Provisión Incobrables

La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan en el siguiente detalle:

	2014	2013
Saldo al inicio	43,565	84,524
Reversión de provisión		(40,959)
Saldo al final	43,565	43,565

#### 8. COMPANÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de compañías relacionadas se conforman por:

##### Cuentas por cobrar:

	2014	2013
SGF Cía. Ltda.	127,460	147,708
Adesa	18,065	38,384
Total	145,525	186,092

##### Cuentas por pagar:

	2014	2013
SGF Cía. Ltda.	15,000	-
Semasoc S.A.	2,369	2,000
Total	17,369	2,000

#### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

		2014	2013
Anticipo de proveedores	(1)	146,268	1,267
Deudores varios		29,055	1,500
Préstamos a empleados		1,400	1,230
Anticipo empleados		200	-
Total		176,923	3,997

(1) Corresponde a los anticipos entregados a los proveedores del exterior para importaciones.

#### 10. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	2014	2013
Inventario para la venta	91,163	39,817

Inventario en tránsito	91,039	97,790
Total	182,202	137,607

#### 11. IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores que componen los saldos de impuestos corrientes corresponden a los créditos fiscales generados por la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
Crédito tributario en compras	32,656	26,219
Retenciones en la fuente	2,589	1,790
Retenciones de IVA	-	306
Total	35,245	28,315

#### 12. PROPIEDADES Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedades y equipos durante los períodos 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014		
	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Muebles y enseres	12,316		12,316
Equipos de oficina	11,284		11,284
Vehículos	1,446		1,446
Equipos de computación	5,474	6,904	12,378
Maquinaria y equipos	11,904		11,904
Terrenos	32,000		32,000
Total Costo	74,424	6,904	81,328
(-) Depreciación acumulada	(29,303)	(2,707)	(32,010)
Total	45,121	4,197	49,318

	2013		
	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Muebles y enseres	12,316		12,316
Equipos de oficina	11,144	140	11,284
Vehículos		1,446	1,446
Equipos de computación	3,623	1,851	5,474
Maquinaria y equipos	11,904		11,904
Terrenos	32,000		32,000

Total Costo	70,987	3,437	74,424
(-) Depreciación acumulada	(27,002)	(2,301)	(29,303)
<b>Total</b>	<b>43,985</b>	<b>1,136</b>	<b>45,121</b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar comerciales están compuestas por:

	2014	2013
Proveedores extranjeros	363,674	256,122
Proveedores	29,610	97,403
<b>Total</b>	<b>393,284</b>	<b>353,525</b>

### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Banco Pichincha (1)	77,589	80,730
Sobregiro bancario contable	693	
<b>Total</b>	<b>78,282</b>	<b>80,730</b>

- (1) El crédito presentado al 31 de diciembre del 2014, corresponde a la operación No.0207896100 con un plazo de 12 meses hasta el 24 de julio del 2015, con una tasa de interés es del 11.23% anual. Para el año 2013, corresponde a la operación No.0192916800 con un plazo de 6 meses hasta el 26 de abril del 2014, con una tasa de interés es del 11.20% anual.

Cabe indicar que estas obligaciones corresponden a una línea de créditos renovables a 90 y 180 días; los cuales se mantienen garantizados con propiedades de los socios de la Compañía.

### 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos que componen los pasivos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	2014	2013
IVA en ventas	47,746	79,573
Retención IVA	12,222	6,231
Retención en la fuente	8,032	5,374

Total	68,000	91,178
-------	--------	--------

#### 16. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	2014	2013
Participación trabajadores	4,057	6,255
Aporte patronal 12.15%	2,984	2,190
IESS por pagar	2,321	1,686
Provisión décimo tercer sueldo	2,047	1,752
Provisión décimo cuarto sueldo	843	1,046
Préstamo IESS empleados	735	750
Provisión fondos de reserva	-	19
Total	12,987	13,698

#### 17. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de otros pasivos está compuesto por:

	2014	2013
Provisión de contingentes (1)	300,000	100,000
Anticipo clientes	8,713	5,161
Acreedores varios	-	30,880
Provisiones de gasto	-	1,280
Total	308,713	137,321

(1) Ver nota 25

#### 18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

##### JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la Sección 28 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

Jubilación Patronal	2014	2013
Saldo al inicio	77,748	76,352
Disminuciones	(1,101)	(3,944)
Adiciones	5,502	5,340
Saldo al final	82,149	77,748

Bonificación por Desahucio	2014	2013
Saldo al inicio	1,396	45,780
Disminuciones	(260)	(44,984)
Adiciones	667	600
Saldo al final	1,803	1,396
Total Jubilación Patronal y Desahucio	83,952	79,144

## 19. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### Capital Social

El capital social es de US\$ 10,000.00 dividido en 10,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

### Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

#### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para PYMES por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 20. INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS

Los valores generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014 y 2013, como ingresos y costos de ventas son los siguientes:

	2014	2013
Ingresos		
Ventas de bienes	3,015,382	2,619,533
Ventas de servicios	184,398	156,427
Ventas de cursos	3,640	28,771
Descuento de ventas	(62,346)	(211,410)
Devolución en ventas	(33,796)	
Otros ingresos operacionales	6,115	61,842
Total	3,113,393	2,655,163
Costos de ventas		
Costo mercaderías	1,738,696	1,616,392
Total	1,738,696	1,616,392
Margen de contribución	1,374,697	1,038,771

#### 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

Los gastos administrativos y de comercialización generados por la operación del negocio durante los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

Continúa en la siguiente página...

	2014	2013
Jurídicos (1)	251,157	100,551
Honorarios	171,853	85,025
Mantenimiento	129,539	1,896
Servicios prestados	69,185	271,965
Atenciones a clientes	46,810	21,128
Arriendos	30,731	18,420
Hoteles	17,680	-
Movilización	15,647	14,998
Pasajes aéreos	15,563	22,338
Alimentación	7,598	4,209
Condominio	2,192	2,526
Seguros pagados	743	5,070
Hospedajes	472	26,870
Otros	17,744	-
Baja de cuentas por cobrar (2)	-	117,742
<b>Total</b>	<b>776,914</b>	<b>692,738</b>

(1) Saldo del año 2014 y 2013 incluyen provisión para contingentes por juicio en contra de la Compañía. Ver nota 25.

(2) Corresponde a los impuestos y multas pagadas por Samper Cía. Ltda., de Seminarios y Eventos SEMIVEN Cía. Ltda., durante el año 2013, según acta de socios, dicho valor se reconoció en los resultados del año 2013.

## 22. GASTOS GENERALES

Los gastos generales generados por la operación del negocio durante los periodos 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Impuesto salida de divisas	78,857	68,659
Repuestos y accesorios	2,250	39,691
Intereses bancarias	10,383	19,962
Patentes	5,100	5,000
Suministros de oficina	3,737	4,586

	2014	2013
Comisiones bancarias	2,430	3,594
Intereses y multas	1,553	2,220
Gasto de importaciones	450	2,127
Contribucion Superintendencia de Cías.	1,228	1,404
Teléfono	1,233	1,291
Teléfono celular	504	1,276
Materiales cursos	3,494	1,263
Limpieza y cafetería	415	1,257
Publicidad general	63,215	260
Otros impuestos fiscales	12,982	183
Fletes	19,643	
Otros	111,683	23,066
<b>Total</b>	<b>319,157</b>	<b>175,839</b>

### 23. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal generados por la operación del negocio durante los periodos 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Sueldos y salarios	164,250	158,245
Décimo tercer sueldo	16,631	14,013
Décimo cuarto sueldo	2,331	2,977
Vacaciones	1,077	9,162
Fondos de reserva	12,446	11,380
Aporte patronal	21,558	20,315
Comisiones por ventas	13,180	8,951
Comisiones por ventas - S2	23,464	5,303
Seguro médico y vida	1,227	1,478
Jubilación patronal	4,401	1,397
Desahucio	657	3,436
Indemnizaciones	-	7,280
Otros	682	-
<b>Total</b>	<b>261,904</b>	<b>243,937</b>

### 24. IMPUESTO A LA RENTA

#### Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2014 y 2013 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a

favor de los socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2014 y 2013 son las siguientes:

	2014	2013
= Utilidad Contable	27,049	41,698
(-) 15% Participación trabajadores	(4,057)	(6,255)
(+) Gastos no deducibles locales	121,436	24,191
(=) Utilidad gravable	144,428	59,634
Base Imponible 22%	144,428	59,634
(=) Impuesto causado	31,774	13,120
Anticipo de impuesto a la renta del período	18,981	23,830
(=) Impuesto a la renta determinado	31,774	23,830
(-) Crédito tributario años anteriores	(1,790)	
(-) Retención en la fuente	(32,573)	(25,620)
(=) (Crédito Tributario)	(2,589)	(1,790)

#### Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2014.

#### 25. PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de emisión del presente informe, SAMPER CÍA. LTDA., mantiene un juicio con el Cuerpo de Bomberos de Quito, por una cuantía de US\$ 743,000 aproximadamente; el cual se encuentra con sentencia en segunda instancia.

El proceso presentado por el Cuerpo de Bomberos de Quito es para lograr la devolución de los valores pagados en un contrato de provisión de vehículos de rescate suscrito con SAMPER CÍA. LTDA.; esto debido a que los vehículos objeto de ese contrato no podían ser utilizados en el Ecuador a causa de la baja calidad del diésel.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía procedió a registrar un pasivo de US\$ 100,000 considerando una posible pérdida por este contingente. A la fecha de emisión de este informe no se conoce algún fallo adicional que pudiera comprometer a la Compañía en el pago de una indemnización.

26. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO 2013.

En el año 2014, la Compañía reconoció en los resultados acumulados del ejercicio económico del año 2013, el valor de US\$ 117,742, como baja de la cuenta por cobra originada por el pago de los impuestos y multas de Seminarios y Eventos SEMIVEN Cía. Ltda.

A continuación presentamos los efectos de este ajuste y reclasificación en las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2013:

	Saldo anterior 2013	Ajuste	Saldo actual 2013
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos	2,655,163		2,655,163
Total ingresos	2,655,163		2,655,163
<b>COSTOS</b>			
Costos de ventas	1,616,392		1,616,392
Total costos de ventas	1,616,392		1,616,392
<b>GASTOS</b>			
Administración y comercialización	574,996	117,742	692,738
Gastos generales	175,839		175,839
Gastos de personal	243,937		243,937
Depreciaciones	2,301		2,301
Total gastos	997,073		1,114,815
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	41,698		(76,044)
Participación trabajadores	6,255		6,255
Impuesto a la renta	23,830		23,830
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS	11,613		(106,129)

Continúa en la siguiente página...

## 27. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

### Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

### Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del

Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

#### 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe 29 de abril del 2015, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Informe preliminar con fines de discusión