

TECNOCALZA S.A.

Estados Financieros

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

TECNOCALZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO (NO CONSOLIDADO)
(Expresado en dólares)

	Nota	Saldo al 31-dic-13	Saldo al 31-dic-12
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	75,357.45	127,856.60
Activo financiero			
Cuentas por cobrar clientes nacionales (NETO)	7.2	714,386.31	437,877.92
Tarjetas de Crédito		8,265.13	-
Prestamos de Empleados		207.77	-
Servicios y otros pagos anticipados		14,571.61	4,568.83
Inventarios			
Inventarios	8	266,879.87	206,241.41
Mercadería en tránsito		3,825.00	7,924.06
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)		-	-
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)		34,249.38	29,746.53
Total activo corriente		<u>1,117,742.52</u>	<u>814,215.35</u>
Activo no corriente			
Maquinaria, equipos y mobiliarios	9	500,776.57	483,813.52
(-) Depreciación acumulada Maquinaria, equipos y mobiliarios	9	<u>(193,645.20)</u>	<u>(174,800.41)</u>
Total activo no corriente		<u>307,131.37</u>	<u>309,013.11</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1,424,873.89</u>	<u>1,123,228.46</u>

TECNOCALZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO (NO CONSOLIDADO)
(Expresado en dólares)

	Nota	Saldo al 31-dic-13	Saldo al 31-dic-12
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar			
Cuentas y documentos por pagar proveedores locales	10	74,178.02	76,940.69
Obligaciones con instituciones financieras			
Préstamos Bancarios	14	84,190.90	108,852.88
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas			
Prestamos de Accionistas Locales	17	12,670.01	11,130.25
Otras obligaciones corrientes			
Por beneficios de ley a empleados	12	115,486.69	60,919.26
Obligaciones con el IESS		9,174.89	7,966.71
Con la administración tributaria	15	71,267.19	27,767.94
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13	30,455.63	16,104.58
Participación trabajadores por pagar		19,578.39	12,939.99
Otros Pasivos Corrientes	16	440,113.00	269,507.55
Total pasivo corriente		857,114.72	592,129.85
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar			
Cuentas y documentos por pagar proveedores locales			13,155.51
Obligaciones con instituciones financieras			
Préstamos Bancarios	14	54,999.96	129,545.40
Cuentas por pagar relacionadas			
Prestamos de Accionistas Locales	17	63,238.05	33,244.75
Provisiones por Beneficios a Empleados			
Jubilación Patronal	18	31,435.13	21,003.06
Provisiones para Desahucio	18	8,917.92	5,779.81
Total pasivo no corriente		158,591.06	202,728.53
TOTAL PASIVO		1,015,705.78	794,858.38

PATRIMONIO NETO**Capital**

Capital suscrito	15	129,000.00	100,000.00
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		101,540.99	102,066.89

Reservas

Reserva Legal		16,438.67	10,998.12
Otras Reservas		9,637.51	9,637.51

Resultados Acumulados

Resultados acumulados	16	72,062.36	48,445.51
-----------------------	----	-----------	-----------

Resultados del ejercicio

Pérdida (ganancia) neta del período		80,488.58	57,222.05
-------------------------------------	--	-----------	-----------

Total Patrimonio		409,168.11	328,370.08
-------------------------	--	-------------------	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,424,873.89	1,123,228.46
----------------------------------	--	---------------------	---------------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros



GERENTE

CONTADOR

TECNOCALZA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS (NO CONSOLIDADO)

(Expresado en dólares)

	Notas	Saldo al 31-dic-13	Saldo al 31-dic-12
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	17		
Ventas de Bienes		2,311,813.79	1,747,246.80
Intereses		212.32	67.10
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		20,110.52	26,797.86
Total Ingresos		2,332,136.63	1,774,111.76
 Costos de Ventas y Producción			
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	18	959,580.58	747,617.45
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO			
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		-	3,706.00
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA		175,721.85	188,534.61
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA		675,075.99	611,732.36
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA		345,143.05	122,141.33
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA		(180,800.33)	(175,721.85)
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS		30,519.56	27,744.56
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS		(86,079.54)	(30,519.56)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		296,532.22	207,850.70
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		246,357.01	178,464.70
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		50,175.21	29,368.00
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		79,226.18	76,591.91
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		78,874.94	65,524.15
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		351.24	11,067.76
(+) COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		156,066.29	160,732.89
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		41,668.51	30,539.28
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		21,573.62	8,670.67
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		16,056.08	14,371.55
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		76,768.08	107,151.39
GANANCIA BRUTA		840,731.36	581,318.81

TECNOCALZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (NO CONSOLIDADO)
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Saldo al 31-dic-13</u>	<u>Saldo al 31-dic-12</u>
GASTOS			
Depreciaciones y amortizaciones		20,538.06	26,174.16
Sueldos y Salarios		138,456.23	110,665.91
Gastos de venta		295,035.44	177,417.33
Beneficios sociales		94,649.58	24,706.58
Mantenimiento y Reparaciones		1,938.18	2,028.99
Arrendamiento Operativo		2,277.00	3,831.23
Seguros		4,896.40	2,394.55
Transporte		7,977.89	8,475.65
Gastos de Gestión		17,642.80	9,693.33
Gastos de Viaje		13,784.05	12,396.41
Servicios Básicos		4,797.31	4,024.70
Impuestos, Contribuciones y Otros		6,817.70	6,703.04
Otros Gastos		51,641.65	55,177.95
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos bancarios		49,756.47	51,362.36
Total gastos		<u>710,208.76</u>	<u>495,052.19</u>
 Pérdida (Utilidad) antes de impuestos y participación a trabajadores		 <u>(130,522.60)</u>	 <u>(86,266.62)</u>
Participación a trabajadores		<u>19,578.39</u>	<u>12,933.99</u>
 Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	13	<u>30,455.63</u>	<u>16,104.58</u>
 Pérdida (Utilidad) neta después de impuestos y participación a trabajadores		 <u>(80,488.58)</u>	 <u>(57,222.05)</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros



GERENTE



CONTADOR

TECNOCALZA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (NO CONSOLIDADO)

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades acumuladas	Utilidades del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 01 de enero de 2012	100,000.00	177,000.00	7,419.12	9,637.51	23,546.92	28,477.59	286,081.14
Aportes Futuras capitalizaciones		(14,933.11)					(14,933.11)
Transferencias de Resultados a otras Cuentas patrimoniales			3,579.00		24,898.59	(28,477.59)	
Resultado integral del año 2012	-					57,222.05	57,222.05
Saldo Inicial al 01 de enero de 2013	100,000.00	102,066.89	10,998.12	9,637.51	48,445.51	57,222.05	328,370.08
Aportes Futuras capitalizaciones	835.35	(835.35)					-
Transferencias de Resultados a otras Patrimoniales	28,164.65	-	5,440.55		23,616.85	(57,222.05)	-
Aumento de Capital Social		309.45					309.45
Resultado integral Total del año	-	-	-	-		80,488.58	80,488.58
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	129,000	101,540.99	16,438.67	9,637.51	72,062.36	80,488.58	409,168.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros



GERENTE



CONTADOR

TECNOCALZA S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

	Saldo al 31 de Diciembre 2013	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido en cuentas por cobrar clientes	2,242,255.43	457,697.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,060.006,12)	(8.581.00)
Participación a Trabajadores	(12,939.99)	
Impuesto a la Renta	(16,104.58)	(86,267.00)
Intereses Pagados	212,32	(51,362.00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	20,110.52	18,214.60
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	173,527.58	329,701.60
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, equipos y maquinaria	(72,158.55)	(17,238.00)
Bajas de activos fijos	55,195.50	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(16,963.05)	(17,238.00)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	(4,002.18)	
Efectivo (Pagado) recibido por préstamos de accionistas	(33,244.75)	
Efectivo (Pagado) por obligaciones a largo plazo	(99,207.42)	
Efectivo (Pagado) recibido por obligaciones financieras	(136,156.83)	(122,227.00)
Efectivo recibido por aportes futura capitalización	309.45	
Pagado por Jubilación patronal y desahucio	0.00	
Reserva Legal	0.00	
Efectivo (Pagado) recibido por emisión de obligaciones	63,238.05	(68,620.00)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(209,063.68)	(190,847.00)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(52,499.15)	121,616.60
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	127,856.60	6,240.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	75,357.45	127,856.60

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros



GERENTE



CONTADOR

ÍNDICE

Notas	Pág.
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Notas Aclaratorias a los Estados Financieros	7

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA:

TECNOCALZA S. A., es una empresa constituida con fecha 19 de Julio del 2006, establecida en el Ecuador. El RUC es 1792043662001.

Su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. Juan Molineros E9-281 y Av. De los Jazmines.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Leyes societarias, tributaria, laboral y otras, sujetas bajo los organismos de control y registrada en la Superintendencia de Compañías bajo el expediente No. 37903175.

La Compañía al 31 de diciembre de 2013 cuenta con 3 accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

Identificación	Accionista	Capital	Acciones	Nacionalidad
1001127065	ARCINIEGA MONTESDEOCA MARIA SOLEDAD	51.600	40.000	Ecuatoriana
1719810077	SICHEL ARCINIEGA PAMELA NICOLE	51.600	40.000	Ecuatoriana
1716668139	TERAN ARCINIEGA JORGE ALEX	25.800	20.000	Ecuatoriana

con un capital social de US\$129,000 dividido en 129.000 acciones con un valor nominal de US\$1.00 cada una, como accionistas principales la Sra. María Soledad Arciniega Montesdeoca y la Srta. Pamela Nicole Sichel Arciniega suscribiendo un capital de US\$51.600 cada uno respectivamente.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

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

2.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de TECNOCALZA S.A., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

2.2 Período contable.

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2012, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2013 y 2012; Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

2.3 Bases para la preparación

Los Estados Financieros de la empresa TECNOCALZA S.A. corresponden al período terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido preparados

de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

La Compañía hace uso de las excepciones que permite la NIIF para PYMES en su sección 35 al preparar sus primeros estados financieros:

Valor razonable como costo atribuido: La Compañía que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de maquinarias, equipos y mobiliarios o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esta fecha.

Impuestos diferidos: No se requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIIF reconozca, en la fecha de transición a la NIIF para PYMES, activos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados por diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos, cuyo reconocimiento por impuestos diferidos conlleve un esfuerzo o costo desproporcionado.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de los bienes de maquinarias, equipos y mobiliarios.

2.4 Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo:

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

2.7 Activos financieros:

2.7.1 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento.

Son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

2.7.2 Cuentas por cobrar clientes nacionales:

Las cuentas por cobrar clientes nacionales se reconocen inicialmente por su valor razonable. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Sin embargo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía no ha considerado necesario la constitución de esta provisión.

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. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Se reconoce como tal cuando ha transcurrido más de 360 días.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7.3 Servicios y otros pagos anticipados:

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados

implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8 Inventarios y mercaderías en tránsito :

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo de adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el valor facturado en la venta a una relacionada.

Los inventarios que posee la Compañía a los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 constituyen como partes o repuestos de los activos fijos en su uso operacional.

Las mercaderías en tránsito corresponden a importaciones en trámite las cuales se mantienen en este rubro hasta que se ha finalizado el proceso de importación y son capitalizadas en maquinarias, equipos y mobiliarios dependiendo su naturaleza y están listas para la operación de su objeto social.

2.9 Maquinaria, equipos y mobiliarios:

Se denomina maquinaria, equipos y mobiliarios a todos los bienes tangibles adquiridos por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como maquinaria, equipos y mobiliarios debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las maquinarias, equipos y mobiliarios representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la maquinaria, equipos y mobiliarios se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de maquinaria, equipos y mobiliarios.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de maquinaria, equipos y mobiliarios comprende:

- a) Su 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.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si lo hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere un elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las maquinarias, equipos y mobiliarios se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus maquinarias, equipos y mobiliarios, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de maquinaria, equipos y mobiliarios se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para las maquinarias, equipos y mobiliarios se ha estimado como sigue:

	Min	Max
Equipos y maquinarias	60	120 meses
Equipos de computación	36	meses
Equipos de oficina	36	meses
Muebles de oficina	120	meses

Los elementos de maquinarias, equipos y mobiliarios en curso se registran por su precio de coste. La depreciación de estos activos, comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su lugar actual.

2.10 Costos por intereses:

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.11 Deterioro de valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto

que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12 Cuentas y documentos por pagar proveedores locales y del exterior.

Las cuentas y documentos por pagar proveedores locales y del exterior se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

2.13 Cuentas por pagar relacionadas del exterior.

Las cuentas por pagar relacionadas del exterior corresponden a los valores acumulados por concepto de las aportaciones en maquinarias, equipos y mobiliarios, efectuadas por Compañías relacionadas del exterior para el cumplimiento de las operaciones de la Compañía para las cuales no se ha definido fecha de pago ni tampoco generan un interés por pagar a una fecha determinada.

2.14 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

2.15 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuento, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse confiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan afluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de TECNOCALZA S.A.

2.18 Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con los consumos de sus materiales que son directamente atribuibles al inventario.

2.19 Gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.20 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.21 Medio ambiente.

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

2.22 Estados de Flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.23 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

2.24 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos 2013 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

La Compañía, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2013	2.16%
Año 2012	4.16%
Año 2011	5.41%.
Año 2010	3.33%.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

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

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés corporativa, las mismas que son substancialmente menores a las tasas de interés convencionales.

3.6. Riesgos operacionales.

- **Riesgos de litigios**

A la presente fecha TECNOCALZA S.A., no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

- **Riesgos asociados a adquisiciones**

Dentro de la estrategia de crecimiento de la Compañía, un aspecto importante, es la de afiliar nuevas estaciones de servicio y adicionalmente vender nuevas líneas de negocios dentro del segmento automotriz, en este sentido la Compañía cuenta con la experiencia necesaria y los riesgos implícitos asociados son mínimos.

- **Riesgos no asegurados**

La empresa por su carácter comercial cuenta con todos sus activos debidamente asegurados, como todo negocio la Compañía puede correr el riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su constitución en 2009.

- **Riesgo país**

La Compañía tiene presencia únicamente en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica.

Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la Compañía.

- **Riesgo de los activos**

Los activos fijos de maquinarias, mobiliarios y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de la Compañía.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Efectivo	1.191,74	73.846,30
Saldos en Bancos	74.165,71	54.010,30
	75.357,45	127.856,60

La composición de los saldos en bancos es la siguiente:

Institución	No. Cuenta	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Territorial	112057195	100,00	100,00
Banco Produbanco	2005164814	4.772,65	44.910,84
Unibanco	1942001841	12.534,48	6.100,56
Banco Bolivariano	500505567	56.758,58	2.898,90
		74.165,71	54.010,30

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NACIONALES:

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a clientes nacionales, por concepto de la facturación en la venta de bienes. El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ALMACENES DE PRATIS S.A.	32.265,12	51.890,31
AIMACAÑA CAIZA LUIS PATRICIO	10.519,04	0,00
AROM COLOR S.A.		41,89
CALZACUBA CIA. LTDA.		196,66
CASA COMERCIAL TOSI C.A.	30.810,27	60.857,13
CASTILLO CHAMBA VICTOR ORLANDO		1.818,18
CEDAL	1.413,72	
COMERCIAL ETATEX C.A.	120.874,45	68.997,62
COMERCIAL CALZACOSTA S.A.	4.398,03	
CONSORCIO C.A.M.	6.238,75	
CONSORCIO M.C.I.	5.545,56	
CONDUIT DEL ECUADOR S.A.		23.064,19
CORPORACION FAVORITA C.A.	65.139,28	58.563,08
CORPORACION EL ROSADO S.A.	146.585,17	
DIANA MUÑOZ		2.545,20
ECHEVERRIA ORTIZ MANUEL ENRIQUE		56,31
FEIJOO ROMAN RUTH MARIA	2.557,44	
GAVIDIA CAZCO EDUARDO PATRICIO		1.513,48
GUAMAN CUASAPAZ OMAR MIGUEL		1.465,20
GUAMANI CUASAPAZ CARMELINA	12.204,64	110,46
IMPORTADORA COMERCIAL GAFCES MARIO		3.330,00
INDUSTRIA ACERO DE LOS ANDES		15,21
INLASACA PADILLA CARMEN DE LOURDES		1.523,20
JARAMILLO CABRERA JAIME HUMBERTO		9.398,76
JATIVA VALENCIA MONICA DEL PILAR		594,72
JEREZ LOZADA TANIA ANABEL		1.133,86
JEREZ LOZADA WASHINGTON FERNANDO		2.095,68
JOHN SICHEL		332,37
JORGE FONSECA		71,49
JORGE VALAREZO		73,51
JORGE ALEX TERÁN ARCINIEGA	3.355,00	
JUAN JOSE QUILACHAMIN	706,00	
KUBIEC S.A.		66,59
LOJA ZEAS MONICA DEL ROCIO		2.036,16
LUIS RODRIGUEZ	5.533,92	2.410,24
MARCELO HECTOR TALLARICO		761,60
MARTHA DEL PILAR GUERRA SARZOSA		48.487,04
MODERNA ALIMENTOS S.A.		83,77
ORDÓÑEZ QUEZADA MARCO VIVINCIO		1.556,80
ORTEGA RUIZ IVAN MARCELO	1.629,84	7.583,52
PABLO ESPÍNDOLA RIVERA	10.752,36	8.942,12
PATRICIO CASTRO	706,00	
PINEDA SANCHEZ EDISON GUILLERMO		795,20
ROBERTO SANCHEZ	98,99	
SEGUNDO BARAJA	745,99	
SICHEL GONZALEZ EWALD DARIO	4.166,00	
SIERRASHOES S.A.	6.282,90	
TASIPANTA CAISA NANCY FABIOLA		59,48
TESCA INGENIERIA DEL ECUADOR S.A.		4.280,96
TIENDEC S.A.	14.089,03	63.309,08
TORRES IRIRA WILLIAN ANDRES	4.611,60	
URBINA VIZUETE FRANKLIN ALFREDO	1.464,96	
URBINA VIZUETE JACQUELINE	721,28	
VALENZUELA GUAMANI GRACE VIVIANA		5.211,36
VINTIMILLA BARSALLO RUTH YASENIA		2.377,62
WALTER SORNOZA	98,99	
YAJAIRA GRACIELA ORTEGA JATIVA		594,72
ZAPATA LUNA SILVIO ISAIAS		1.067,82
ZAPEC	3.804,34	18.108,54
ZURITA VACA MARTHA ELIZABETH	63,38	2.264,40

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
NESTOR BAUTISTA	12.247,00	
MARTHA GUERRA	21.804,83	
WASHINTONG JEREZ	2.334,98	
CARMELINA GUAMANI	10.819,44	
DIANA GARCIA	5.177,61	
JEANETH CASTILLO	10.207,51	
P.LARREA / REY LILIAN	4.394,92	
EDUARDO GAVIDIA	1.212,18	
GUAMANINARCISA	2.425,89	
MARTHA ZURITA	3.334,48	
ALMACENES DE LAS AMERICAS	13.621,92	
ZAPEC	88.823,02	
MONICA LOJA	1.723,68	
JHONATAN ALDEAN	12.836,95	
FRANKLIN BETANCURT	13.936,00	
MARCELO TALLARICO	2.475,20	
PABLO LARREA	11.596,73	
LILIAN REY	11.355,30	
TANIA JEREZ	2.810,52	
WILDER ESPINOZA	2.299,36	
MANUEL ECHEVERRIA	3.809,50	
	736.629,07	459.685,53

Los saldos de provisión por cuenta de incobrables son como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Provision Ctas Incobrables	-22.242,76	-21.807,61
	-22.242,76	-21.807,61

8. INVENTARIOS:

Corresponde al stock de inventarios materia prima para la producción; y el stock de productos terminados para la venta en bodegas. Los cuales detallamos a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventario Materia Prima	180.800,33	175.721,85
Inventario de Productos Terminados	86.079,54	30.519,56
	266.879,87	206.241,41

TECNOCALZA S.A. no ha constituido provisión de obsolescencia, por cuanto los inventarios tienen una rotación muy alta.

La administración de TECNOCALZA S.A., estima que las existencias serán realizadas dentro del plazo de un año.

9. MAQUINARIA, EQUIPOS Y MOBILIARIOS:

Las maquinarias, equipos y mobiliarios generalmente son importados dependiendo de la necesidad que tenga TECNOCALZA S.A. El detalle y los movimientos de las distintas categorías del activo fijo se muestran en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Maquinaria, equipos y mobiliarios</u>		
Maquinarias y Equipos	351.664,72	365.967,98
Vehiculos	64.003,22	41.410,36
Hormas	37.511,76	30.928,03
Herramientas y Matrices	8.888,46	8.888,46
Equipos de Computacion	25.383,34	24.480,42
Equipos de Oficina	2.439,35	2.439,35
Muebles de Oficina	10.885,72	9.698,92
	500.776,57	483.813,52
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Depreciaciones acumuladas:</u>		
Dep.Acuml. Maquinaria y Equipo	133.162,39	113.512,39
Dep.Acuml. Vehiculos	23.832,68	33.561,17
Dep.Acuml. Hormas	7.323,90	3.792,18
Dep.Acuml. Herramientas y Matrices	2.291,79	1.571,79
Dep.Acuml. Equipos de Computación	21.470,02	17.969,82
Dep.Acuml. Equipos de Oficina	1.112,87	913,40
Dep.Acuml. Muebles de Oficina	4.451,55	3.479,66
	193.645,20	174.800,41

Los movimientos de propiedad y equipos son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	309,103.11	348,488.79
Adiciones	72,158.55	135,324.73
Ventas o bajas	(55,195.50)	-
Depreciación (neto)	(18,934.79)	(174,800.41)
Saldos al fin del año	<u>307,131.37</u>	<u>309,013.11</u>

Maquinaria, equipos y mobiliarios: Fueron valorados según el modelo matemático sugerido por la IVSC (Internacional Valuation Standards Comitee) que basa la valoración de un equipo en el valor de la reposición del mismo depreciándolo debido a la edad y vida útil, al nivel de mantenimiento brindado, a la obsolescencia económica.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES:

El detalle de los saldos de las Cuentas y documentos por pagar proveedores locales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Proveedor</u>		
ADHEPLAST S.A.		486,20
ANDINA DE SUMINISTROS CIA. LTDA.	602,33	
ARMANDO AMABLE VINUEZA PANCHEZ	2.163,39	1.811,68
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	601,60	719,54
BARZOLA JIMENEZ JAIME OMAR	165,54	
CARTONERA PICHINCHA		341,94
CAIZA CHIMBORAZO GLORIA	100,00	
CIPATEX		7.076,25
COOPERATIVA DE TRANSPORTE LOS ANDES	64,83	46,03
CORPORACION EKAZIPPER DEL ECUADOR S	286,22	133,74
CORPORACION FAVORITA C.A.	555,00	
CURTIDURIA TUNGURAHUA	1.463,79	
CURTILAN S.C.	2.078,50	9.013,95
D.N.S. CIA. LTDA.	216,79	73,15
DHL EXPRESS ECUADOR S.A.	276,99	
DAZA PINEROS JOSE GERARDO		699,30
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA	144,49	
ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A		855,77
ELECTROSISTEM Cia . Ltda .		195,75
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	1.368,95	1.130,32
GALIANO DE LA TORRE FANNY ELENA		111,00
GARZON HOYOS ORLANDO	1.030,58	401,58
IPC DUBLAUTO ECUADOR CIA.LTDA.	463,42	
GRIJALVA ROJAS RODRIGO IVAN		574,98
HIDALGO REINO CARLOS FERNANDO		75,18
HUERTA HUERTA SILVIA LORENA		245,32
IDEAS IMPRENTA OFFSET CIA.LTDA.		100,32
IRENE ESMERALDA NORIEGA MERCHAN		7,50
JAVIER MOLINA		6.513,00
JOSE HENRY CASTRO CERQUERA	4.611,99	6.224,94
JURADO VILLAGOMEZ EDISON ANCIZAR	34,15	
METRO DISTRIBUCIONES	3.615,50	1.985,13
MOREJON VILLAFUERTE MILTON GUVERLI	1.450,55	3.245,00
MORA PEÑA HERRERA LIGIA ELENA	3.380,41	
NANCY ACOSTA		1.494,50
NUEVO TRANSPORTE DE AMERICA CIA. LT		1.500,40
OLALLA SEGOVIA JAIME PATRICIO		945,00
OMAR ALBERTO PANCHANA HERRERA		499,06
PAN AMERICAN LIFE ECUADOR	5.294,84	
PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A	1.075,14	
REPRESENTACIONES GARSÁ	617,02	1.790,59
ROCAIMPORT CIA. LTDA.		70,48
SITCOL GOMA LTDA		8.388,20
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEG	252,07	591,56
TECNOLOGICO DE MONTERREY		1.128,62
TENERIA SAN JOSE CIA. LTDA.	20.045,49	17.386,49
TRANS CABA S.A.	1.644,88	234,13
TORRESI PLASTICHE	17.860,00	
VIVALDI S.A.	2.366,50	
W.A.ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA L	246,61	208,72
ZURITA VALLADARES JOSE MAURICIO	100,45	635,37
	74.178,02	76.940,69

11. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

El detalle de los saldos de los beneficios de ley a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Beneficio</u>		
Sueldos por Pagar	106.305,72	53.035,57
13er Sueldo por Pagar	2.896,04	2.569,86
14to Sueldo por Pagar	6.284,93	5.313,83
Vacaciones por Pagar	-	-
	115.486,69	60.919,26

12. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Para el caso de las instituciones financieras privadas podrán obtener dicha reducción de impuesto a la renta, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los

pequeños y medianos productores (Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Artículo 37).

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Pago Mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La entidad no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Pérdida (Utilidad) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(130,522.60)	(86,266.62)
15% participación a trabajadores	19,578.39	12,939.99
Pérdida (Utilidad) después de participación a trabajadores	(110,944.21)	(73,326.63)
Más gastos no deducibles	27,490.48	4,945.70
Menos Deducción Trabajadores Discapacitados	-	8,252.40
Base imponible	138,434.69	70,019.92
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros 22%	30,455.63	16,104.58
Total impuesto a la renta por pagar al final del año	30,455.63	16,104.58

Los movimientos del Impuesto a la renta son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	16,104.58	17,156.49
Provisión	30,455.63	16,104.58
Pagos	(16,104.58)	(17,156.49)
SalDOS al fin del año	<u>30,455.63</u>	<u>16,104.58</u>

14. PRESTAMOS BANCARIOS

El detalle de los saldos de Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2013y 2012 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Prestamos Bancarios</u>		
Corporacion Financiera Nacional (1)	129,545.40	200,757.51
TC Corporativa Visa Produbanco	9,645.46	10,214.31
Banco Pichincha (2)	-	17,426.44
Banco Bolivariano (3)	-	10,000.02
	139,190.86	238,398.28
Menos vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	84,190.90	108,852.88
Total obligaciones a largo plazo	54,999.96	129,545.40

(1) Obligaciones por pagar con una institución financiera local con vencimientos hasta noviembre del 2015, con una tasa efectiva promedio de 9.53 %.

(2) Obligaciones por pagar con una institución financiera local con vencimientos hasta diciembre del 2013, con una tasa efectiva promedio de 11.83 %.

(3) Obligaciones por pagar con una institución financiera local con vencimientos hasta diciembre del 2013, con una tasa efectiva promedio de 11.8

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Prestamos Bancarios</u>		
Corto Plazo	84,190.90	108,852.88
Largo plazo	54,999.96	129,545.40
	-	-
	139,190.86	238,398.28

15. OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA:

El detalle de los saldos de Cuentas por pagar a la administración tributaria al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Retenciones en la Fuente</u>		
Ret. En la fuente relacion dependencia	50.592,51	10.228,69
Ret.Fte. 10% Honorarios	55,00	
Ret.Fte. 1% Transporte	21,15	12,75
Ret.Fte. 1% Compra de Bienes	448,95	415,77
Ret.Fte. 8% Arriendos	343,70	335,22
Ret.Fte. 1% Otras Retenciones	32,66	2,80
Ret.Fte. 2% Otras Retenciones	176,85	74,32
Ret.Fte. 23% Otras Retenciones	-	4.361,04
<u>Retenciones del IVA</u>		
Ret. IVA 30% Bienes	18,42	2,52
Ret. IVA 70% Servicios	480,16	10,08
Ret. IVA 100% Honorarios	314,40	2.523,72
<u>Impuesto Iva Ventas</u>	-	
IVA Ventas Bienes	18.783,39	9.801,03
	-	-
	71.267,19	27.767,94

16. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS:

Corresponde a los saldos de préstamos con los socios que la compañía tiene pendientes de pago por los años al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los cuales detallamos a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Préstamos de Accionistas Locales</u>		
Maria Arciniega (1)	10,524.39	17,406.20
Jorge Teran (2)	52,228.16	26,968.80
Terceros Dario sichel (3)	13,155.51	0.00
	-	-
	75,908.06	44,375.00

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

El detalle de los saldos de Provisiones por Beneficios a Empleados por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Prov. por Beneficios a Empleados:</u>		
Bonificacion por Desahucio	8,917.92	5,779.81
Jubilacion Patronal por Pagar	31,435.13	21,003.06
	-	-
	40,353.05	26,782.87

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

El detalle de los saldos de Otros Pasivos Corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Otros Pasivos Corrientes</u>		
Otras Ctas y Prestamos por Pagar	2.180,98	142.883,25
Bonificaciones por Pagar	14.502,67	49.600,10
Anticipo de Clientes	215.650,31	72.256,86
Otras Ctas y Doc por Pagar Proveedores	207.779,04	-
Obligaciones con Terceros	-	4.767,34
	-	-
	440.113,00	269.507,55

19. CAPITAL SUSCRITO:

Está constituido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por 129.000 y 100.000 acciones comunes respectivamente, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una respectivamente.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES “Transición a la NIIF para las PYMES”.

21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

TECNOCALZA S.A. aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) La venta de mercadería.
- b) La venta de Maquinaria y Equipos para elaboración del calzado.

Medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la empresa, por su cuenta propia. Excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

La empresa reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. Se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. No conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

- d. Sea probable que se obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La evaluación de cuándo ha transferido la empresa al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad requiere un examen de las circunstancias de la transacción. En la mayoría de los casos, la transferencia de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad coincidirá con la transferencia de la titularidad legal o el traspaso de la posesión al comprador. Este es el caso en la mayor parte de las ventas al por menor. En otros casos, la transferencia de los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad tendrá lugar en un momento diferente del de la transferencia de la titularidad legal o del traspaso de la posesión de los bienes.

La empresa no reconocerá ingresos de actividades ordinarias si conserva riesgos significativos inherentes a la propiedad. Ejemplos de situaciones en las que la compañía puede conservar riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, son:

- a) Cuando la empresa conserva una obligación por funcionamiento insatisfactorio, que no es cubierta por las condiciones normales de garantía.
- b) Cuando el cobro de ingresos de actividades ordinarias procedentes de una determinada venta está condicionado a la venta por parte del comprador de los bienes.
- c) Cuando los bienes se venden sujetos a instalación y ésta es una parte sustancial del contrato que no se ha completado todavía.
- d) Cuando el comprador tiene el derecho de rescindir la compra por una razón especificada en el contrato de venta, o a discreción exclusiva del comprador sin ningún motivo, y la compañía tiene incertidumbre acerca de la probabilidad de devolución.

Si la empresa conserva solo una parte insignificante de la propiedad, la transacción es una venta y la compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias. Por ejemplo, un vendedor reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando conserve la titularidad legal de los bienes con el único propósito de asegurar el cobro de la deuda. De forma similar, reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando ofrezca una devolución si los bienes están defectuosos o si el cliente no está satisfecho por otros motivos, y pueda estimar con fiabilidad las devoluciones.

22. COSTO DE VENTAS

La prestación de servicios se medirá por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en materiales consumidos, mano de obra y otros costos del personal directamente

involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán, pero se reconocerán como gastos en el periodo en el que se hayan incurrido. Los costos de los inventarios no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por la prestación de servicios.

23. SANCIONES.

a. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a TECNOCALZA S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

b. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la TECNOCALZA S.A., a sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

24. CONTINGENTES.

De acuerdo al análisis efectuado por la Administración de la Compañía, no se establecieron ajustes, por adopción e implementación de NIIF por estos conceptos al 31 de diciembre de 2013.

25. EVENTOS SUBSECUENTES.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Representante Legal en el Ecuador de TECNOCALZA S.A. En opinión del Representante Legal los estados financieros serán presentados sin modificaciones ante terceros.