



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

DR. HOMERO ZURITA ZURITA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

***RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS***

PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGINA

INFORMACIÓN FINANCIERA

DICTAMEN DE AUDITORÍA	1
ESTADOS FINANCIEROS	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	15



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES DE LA JUNTA DE SOCIOS DE RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., que comprenden el Estado De Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados De Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestro examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

ASUNTO DE ÉNFASIS

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 están preparados bajo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, y a las políticas adoptadas a partir de la implementación de dicha normativa.

Quito, D.M., 15 de Abril del 2015

DR. HOMERO ZURITA ZURITA

AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. De Auditores Externos SC-RNAE-360



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

INFORMACION INTRODUCTORIA

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen de auditoría realizado al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo, de la compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., abarcó el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Analizar la información financiera de la compañía y los registros contables, mediante la utilización de técnicas de revisión y verificación.
- Determinar la exactitud y confiabilidad de la información que contienen los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias vigentes.
- Verificar el movimiento de las cuentas y determinar si en estas se refleja los hechos económicos efectuados por la compañía durante el periodo 2014.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que conforman los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad.

BASE LEGAL

- Estatuto de la Compañía.
- Manual de Procedimiento Administrativo y Operativo.
- Manual de funciones e Instructivos.
- Código del Trabajo.
- Ley y Reglamento del Régimen Tributario Interno.
- Reglamento de Facturación.
- Ley de Seguridad Social.
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Normas de Auditoría.
- Principios de Contabilidad Generalmente aceptados.
- Normas Técnicas de Control Interno.
- Normas Internacionales de Información Financiera.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la Compañía asciende al valor de \$50.400,00 distribuido de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL
1	1708054190	RICAURTE BLIZZARD DIEGO JOSE	ECUATORIANA	NACIONAL	12,600.00
2	1706609565	RICAURTE BLIZZARD KARINA	ECUATORIANA	NACIONAL	12,600.00
3	1702946391	RICAURTE GUARDERAS FERNANDO MARCELO	ECUATORIANA	NACIONAL	19,656.00
4	1713433181	RICAURTE RODRIGUEZ JUAN MARTIN	ECUATORIANA	NACIONAL	5,544.00
					50.400,00

NOMINA DE DIRECTIVOS

Los Directivos designados por la Junta General de Socios que se encontraron al frente de la Compañía durante el año 2013, son los siguientes:

NOMBRE	CARGO	FECHA DE INSCRIPCIÓN NOMBRAMIENTO
RICAURTE GUARDERAS BOLIVAR DIEGO JOSE	PRESIDENTE	2012-03-23
RICAURTE GUARDERAS FERNANDO MARCELO	GERENTE GENERAL	2012-03-27

Nota:

El Señor Ricaurte Guarderas Bolívar Diego José, fue elegido como Presidente por la Junta General de socios el 19 de marzo del 2012, para un periodo de cinco años

El señor Ricaurte Guarderas Fernando Marcelo, fue elegido como Gerente por la Junta General de socios el 19 de marzo del 2012, para un periodo de cinco años

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	NOTA	Saldos 31/12/2013	Saldos 31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	68,876.41	705.16
ACTIVOS FINANCIEROS	5	14,800.00	18,850.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	6	497,421.87	673,638.10
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7	33,369.05	16,661.77
INVENTARIOS	8	1,016,825.59	1,034,900.47
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	59,802.02	60,757.84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,691,094.94	1,805,513.34
ACTIVO NO CORRIENTE			
DEPRECIABLES	10	82,999.56	85,564.68
ACTIVO DIFERIDO	11	19,237.19	40,879.18
ACTIVO LARGO PLAZO	12	2,108.00	2,108.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		104,344.75	128,551.86
TOTAL ACTIVO		1,795,439.69	1,934,065.20
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	(417,787.57)	(220,978.21)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	(37,606.06)	(35,774.20)
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	15	(310,000.00)	(455,508.88)
PROVISIONES	16	(2,690.33)	(3,474.74)
OBLIGACIONES	17	(121,701.03)	(160,843.10)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(889,784.99)	(876,579.13)
PASIVOS NO CORRIENTE			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	18	(352,667.56)	(337,484.30)
PROVISIONES	19	(19,071.80)	(22,880.90)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(371,739.36)	(360,365.20)
TOTAL PASIVO		(1,261,524.35)	(1,236,944.33)
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	20	(50,400.00)	(50,400.00)
RESERVAS	21	(7,825.35)	(7,825.35)
RESULTADOS ACUMULADOS	22	(343,133.76)	(475,689.99)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	23	(132,556.23)	(163,205.53)
TOTAL PATRIMONIO		(533,915.34)	(697,120.87)
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(1,795,439.69)	(1,934,065.20)

**SR. RICAURTE FERNANDO
GERENTE GENERAL****SR. OSCAR CARREÑO
CONTADOR GENERAL**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	NOTA	Saldos 31/12/2013	Saldos 31/12/2014
INGRESOS			
VENTAS DE BIENES		(3,577,416.96)	(3,927,603.98)
INGRESOS POR SERVICIOS		(6,004.24)	(9,969.10)
OTROS INGRESOS		(7,219.76)	(23,601.38)
TOTAL DE INGRESOS	24	(3,590,640.96)	(3,961,174.41)
COSTOS DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS BRUTO		1,474,721.91	1,581,755.41
COSTO DE VENTAS CUMBAYÁ		1,394,704.85	1,625,788.98
TOTAL COSTO DE VENTAS	25	2,869,426.76	3,157,544.39
GASTOS DE VENTAS QUITO			
REMUNERACIONES			1,772.76
SERVICIOS			3,423.70
MOVILIZACION		-	11,903.86
MANTENIMIENTO		3,448.74	3,667.73
AMORTIZACIONES		1,978.77	67.21
TOTAL GASTOS DE VENTAS QUITO	26	11,526.04	20,835.26
GASTOS DE VENTAS CUMBAYÁ			
REMUNERACIONES			88,210.57
SERVICIOS		9,898.22	21,893.83
MOVILIZACION		11,942.86	2,869.18
MANTENIMIENTO		887.95	1,081.67
AMORTIZACIONES		23,586.85	1,079.48
OTROS GASTOS		1,390.33	1,259.29
TOTAL GASTOS DE VENTAS CUMBAYÁ	27	47,706.21	117,294.02
TOTAL GASTOS DE VENTAS		59,232.25	138,129.28
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO			
REMUNERACIONES		171,814.82	83,508.61
SERVICIOS		117,046.41	167,661.55
ARRENDAMIENTOS		33,134.75	29,767.43
MOVILIZACION		3,581.34	2,964.44
MANTENIMIENTO		10,731.98	13,503.94
GESTION		4,669.62	2,460.91
SUMINISTROS		5,778.75	8,335.82
IMPUESTOS		8,606.39	11,403.33
DEPRECIACIONES		3,133.42	6,873.18
GASTOS DE VIAJE		141.86	5,106.89
OTROS GASTOS		11,254.21	11,078.59
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO	28	319,893.55	343,564.69
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ			
REMUNERACIONES		75,333.71	1,651.63
SERVICIOS		2,767.99	1,678.35
ARRENDAMIENTOS		14,163.00	16,418.00
MANTENIMIENTO		9,513.35	6,167.72
GESTION		124.40	203.87
SUMINISTROS		2,586.87	2,870.73
OTROS GASTOS		2,002.53	1,856.57
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ	29	109,853.73	30,846.37
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		429,747.28	374,411.06
BANCARIOS			40,827.77
TERCEROS			1,511.87
GASTOS FINANCIEROS	30	21,287.93	42,339.64
TOTAL DE GASTOS		510,267.46	554,879.98
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		(210,946.74)	(248,750.04)
15 % PARTICIPACION TRABAJADORES		31,642.01	37,312.51
22% IMPUESTO A LA RENTA		46,748.50	48,232.00
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO NETA		(132,556.23)	(163,205.53)

SR. RICAUURTE FERNANDO
GERENTE GENERALSR. OSCAR CARREÑO
CONTADOR GENERAL



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONARIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL PERIODO	
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT POR REEVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REEVALUACION DE ACTIVOS DEACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO
EN DOLARES COMPLETOS US\$												
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014	10,400.00		1,883.36						100,796.23		102,679.59	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
Aumento (disminución) de capital social												
Aumentos para futuras capitalizaciones												
Prima por emisión (prima de autoliquidación)												
Dividendos												
Transferencia de Resultados a otros cuentas patrimoniales												
Resultados Finales del Año (Ganancia o pérdida del periodo)									102,796.23	4,186.56	107,982.79	107,982.79
Otras ganancias (pérdidas)												
SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2014	10,400.00		1,883.36						102,796.23	4,186.56	107,982.79	107,982.79

SR. RICAUARTE FERNANDO
GERENTE GENERAL

SR. OSCAR CARREÑO
CONTADOR GENERAL

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	AÑO 2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	3,767,056.63
Cobro intereses	0.00
Cobro de Tributos	7,426.56
Otros cobros de operación	10,904.10
Clases de pagos	0.00
Pago a proveedores	(3,383,619.13)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(206,139.11)
Pago de tributos	(35,699.58)
Pago de intereses	0.00
Pagos servicios de operación	(291,736.08)
Anticipo proveedores	575.45
Otros pagos de operación	(68,960.67)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(200,191.83)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de activos fijos	(9,438.30)
Otros	(4,050.00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(13,488.30)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiros	15,508.88
Pago prestamos	0.00
Ingresos por prestamos	130,000.00
Otros	0.00
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	145,508.88
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(68,171.25)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	68,876.41
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	705.16



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Utilidad antes de impuesto a la renta	248,750.04
Ajustes a la utilidad neta:	(91,839.77)
Depreciación	6,873.18
Amortización de cuentas incobrables	(4,675.94)
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	248.54
Por provisiones	784.41
Por beneficios empleados	4,962.54
Por impuestos diferidos	(21,641.99)
Participación trabajadores	(31,642.01)
Impuesto a la renta	(46,748.50)
Otros	
Disminución (aumento) en activos:	(196,497.23)
Cuentas por cobrar comerciales	(171,540.29)
Otras cuenta por cobrar	16,707.28
Compra Inventarios	(19,012.56)
Gastos pagados por anticipado	689.14
Otros activos	(23,340.80)
Aumento (disminución) en pasivos:	(160,604.87)
Cuentas por pagar comerciales	(196,809.36)
Otras cuentas por pagar	(17,015.12)
Pago tributos	22,452.25
Anticipos clientes	0.00
Otras pasivos	30,767.36
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(200,191.83)

SR. RICAURTE FERNANDO
GERENTE

SR. OSCAR CARREÑO
CONTADOR



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., con RUC No.- 1792075165001 y Expediente No.- 157425 es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública otorgada por el notario Décimo Cuarto del Cantón Quito. El capital suscrito y pagado con el que se constituye la compañía es de \$ 400,00 (CUATROCIENTOS DOLARES 00/100), representado por 400 participaciones de un dólar cada una. Con fecha 26 de enero del 2012 se realizó el aumento de capital por \$50.000,00 (CINCUENTA MIL DOLARES 00/100). Dejando un capital de 50.4000,00 (CICUENTA MIL CUATROCIENTOS DOLARES 00/100).

La empresa, se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías y su domicilio principal es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. De acuerdo a los estatutos de la compañía está gobernada por la Junta General de Socios y representada legalmente por el Gerente General y en su ausencia por su Presidente.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, pudiendo ampliarse o disminuirse el plazo en acatamiento a las resoluciones y decisiones de la Junta General de socios. Su principal actividad es la Importación, exportación, distribución y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales, de ferretería, agroindustriales y agrícolas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los procedimientos y políticas contables que se ejecutan en la empresa, se basan en lo dispuesto por la normatividad de la Superintendencia de Compañías y a lo establecido por la Federación Nacional de Contadores.

3. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

4. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y 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.

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

6. REGISTROS CONTABLES

Los registros contables de la compañía se realizan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dichas políticas y normas, la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio.

a. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, y bancos locales cuyos montos no tienen restricciones y son de fácil liquidación pactados a un máximo de noventa días.

b. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar las cuales tienen intereses implícitos, que son reconocidos en el estado de resultados de la compañía. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Al final del periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de incobrabilidad. Sea el caso se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa en el caso de la compañía se reconocen un deterioro de la cartera por lo que fue necesario provisionar cartera vencida para efectos de conversión.

• Estimación de Cuentas Incobrables

La provisión se establece basándose en los resultados obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente, debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Esta provisión deberá realizarse de manera anual.

c. Inventarios

La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13, que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros; Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, la compañía incluye otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

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

d. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

POLÍTICAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES	VIDA ÚTIL (años)
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO	10%	100.00	15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5%	100.00	5
VEHÍCULOS	40%	1,000.00	10
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2%	100.00	15

e. IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

f. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de servicios se reconocen en el estado de resultados.

g. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

h. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

i. Capital social.

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**16,661.77**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	5,031.04
Diego Ricaurte	276.03
Marcelo Ricaurte	780.16
Juan Martin Ricaurte	1,856.75
Sandra Rosero	1,014.93
Hugo Vinuesa	(64.46)
Ercilia Oña	150.00
Robin Chamorro	100.00
Henry Ordoñez	250.00
Jayro Cumbal	413.09
Catalina Ricaurte	34.54
Paola Vela	220.00
Juan Martin Ricaurte	1,856.75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	11,630.73
Cheques devueltos	11,204.73
Anticipos varios	426.00
	16,661.77

8 INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS**1,034,900.47**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS QUITO	870,583.04
Tuberías Cobre	163,136.14
Accesorios de Cobre	220,638.07
Accesorios de Bronce	125,690.04
Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas	35,166.63
Llaves, Válvulas	31,913.54
Tubería Pe-Al-Pe	75,431.87
Tubería Plástigama	12,255.48
Tubería Galvanizada	1,260.11
Herramientas	34,183.33
Ceras, Tierras, Carbones, Químicos	98,501.54
Materiales Eléctricos y Otros	6,035.70
FV	11,398.85
Rival	6,431.49
Lasco	48,346.38
Tigre	191.87
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS CUMBAYA	198,385.00
Tuberías Cobre	27,821.94
Accesorios de Cobre	16,913.49
Accesorios de Bronce	8,846.75
Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas	9,617.98
Llaves, Válvulas	17,316.85

(Continúa)

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

Llaves, Válvulas	17,316.85	
Tubería Pe-Al-Pa	10,333.41	
Tubería Plástigama	31,403.19	
Tubería Galvanizada	6,814.62	
Herramientas	19,357.98	
Ceras, Tierras, Carbones, Químicos	13.16	
Materiales Eléctricos y Otros	10,061.65	
FV	11,629.77	
Rival	20,433.43	
Lasco	6,886.54	
Grival	223.68	
Tigre	810.36	
PROVISION DE INVENTARIOS		(34,067.57)
(-) Provisión de deterioro de inventarios	(34,046.49)	
(-) Provisión de deterioro de VNR	(21.08)	
		<u>1,034,900.47</u>

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**60,757.84**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		30,132.65
IVA 12% Adquisiciones y Pagos	4,424.02	
IVA 12% Importaciones	5,748.76	
Crédito Tributario por adquisiciones	19,959.87	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		30,625.19
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	30,625.19	
		<u>60,757.84</u>

**ACTIVO NO CORRIENTES
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO****10 DEPRECIABLES****85,564.68**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

VEHICULOS		62,508.81
Vehículos	67,944.36	
(-) Dep. Acum Vehículos	(5,435.55)	
MUEBLES Y ENSERES		7,512.92
Muebles y Enseres	8,949.54	
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(1,436.62)	
EQUIPOS DE COMPUTACION		10,017.94
Equipos de Computacion	15,527.01	
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(5,509.07)	
INSTALACIONES Y ADECUACIONES		5,525.01
Instalaciones y Adecuaciones	5,976.86	
(-) Dep. Acum Instalaciones y adecuaciones	(451.85)	
		<u>85,564.68</u>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

11 ACTIVOS DIFERIDOS**40,879.18**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

IMPUESTOS DIFERIDOS**40,879.18**

Impuesto Diferido por Cobrar

40,879.18

40,879.18**12 ACTIVO LARGO PLAZO****2,108.00**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Garantias de Arriendos

2,108.00

2,108.00**PASIVO****PASIVO CORRIENTES****13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****220,978.21**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRI**(83,644.29)**

Proveedores Nacionales

(83,644.29)

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRI**(137,333.92)**

Indepp

(13,370.20)

Elkhart

(2,238.70)

Super Ego

(11,885.28)

Imerys México

(30,953.09)

Imerys Chile

(32,559.05)

JBT Ceras

(16,327.60)

Nacobre

(30,000.00)

(220,978.21)**14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****35,774.20**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Sra. Beatriz Bustamante

(31,116.86)

Cuentas por pagar Tarjeta de crédito empresarial

(2,696.94)

Anticipos

(496.88)

Por importaciones en tránsito

(1,463.52)

(35,774.20)

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

15 OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**455,508.88**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Préstamos Banco Rumihahui	(440,000.00)
Sobregiros Bancarios Banco Rumihahui	(4,058.87)
Sobregiros Bancarios Banco Pichincha	(11,450.01)
	<u>(455,508.88)</u>

16 PROVISIONES**3,474.74**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Decimo Tercer Sueldo	(937.74)
Decimo Cuarto Sueldo	(2,537.00)
	<u>(3,474.74)</u>

17 OBLIGACIONES**160,483.10**

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía clasificados por su respectivo beneficiario y detallado cada rubro que generó la obligación:

OBLIGACIONES	(160,843.10)	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(120,333.79)
Retenciones de IVA por pagar	(2,144.62)	
Retención del IVA 30%	(150.02)	
Retención del IVA 70%	(112.96)	
Retención del IVA 100%	(1,881.64)	
Retenciones en la fuente por pagar	(2,791.77)	
Honorarios Profesionales	(591.34)	
Servicio Predomina Intelecto	(336.27)	
Servicio Predomina Mano de Obra	(24.59)	
Compras bienes muebles	(203.36)	
Transporte Carga	(37.43)	
Arrendamiento Mercantil	(0.69)	
Arrendamiento Personas Naturales	(331.12)	
Primas de Seguros	(1.54)	
Otras Retenciones Aplicables	(82.13)	
Retenido Empleados	(1,183.30)	

(Continúa)

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

15 OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**455,508.88**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Préstamos Banco Rumihahui	(440,000.00)
Sobregiros Bancarios Banco Rumihahui	(4,058.87)
Sobregiros Bancarios Banco Pichincha	(11,450.01)
	<u>(455,508.88)</u>

16 PROVISIONES**3,474.74**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Decimo Tercer Sueldo	(937.74)
Decimo Cuarto Sueldo	(2,537.00)
	<u>(3,474.74)</u>

17 OBLIGACIONES**160,483.10**

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía clasificados por su respectivo beneficiario y detallado cada rubro que generó la obligación:

OBLIGACIONES	(160,843.10)	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(120,333.79)
Retenciones de IVA por pagar	(2,144.62)	
Retención del IVA 30%	(150.02)	
Retención del IVA 70%	(112.96)	
Retención del IVA 100%	(1,881.64)	
Retenciones en la fuente por pagar	(2,791.77)	
Honorarios Profesionales	(591.34)	
Servicio Predomina Intelecto	(336.27)	
Servicio Predomina Mano de Obra	(24.59)	
Compras bienes muebles	(203.36)	
Transporte Carga	(37.43)	
Arrendamiento Mercantil	(0.69)	
Arrendamiento Personas Naturales	(331.12)	
Primas de Seguros	(1.54)	
Otras Retenciones Aplicables	(82.13)	
Retenido Empleados	(1,183.30)	

(Continúa)

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

Impuestos por Pagar	(115,397.40)	
IVA 12% en ventas	(61,102.97)	
Impuesto Salida de Divisas	(6,062.43)	
Impuesto a la Renta por Pagar	(48,232.00)	
CON EL IESS		(2,618.05)
IESS Por pagar	(2,471.56)	
Fondos de Reserva IESS por Pagar	(146.49)	
CON EMPLEADOS		(37,891.26)
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(37,312.51)	
Fondo Empleados	(578.75)	
		<u>(160,843.10)</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO**18 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO****337,484.30**

Esta cuenta está conformada por rubros que incluyen empresas relacionadas de la entidad con un vencimiento superior a 12 meses:

Diego Ricaurte	(139,140.11)	
Marcelo Ricaurte	(149,115.90)	
Karina Ricaurte	(49,228.29)	
		<u>(337,484.30)</u>

19 PROVISIONES LABORALES**22,880.90**

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

Jubilación Patronal	(19,815.14)	
Desahucio	(3,065.76)	
		<u>(22,880.90)</u>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplen con los requisitos que establece el Código de Trabajo.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**PATRIMONIO
20 CAPITAL SOCIAL****50,400.00**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Marcelo Ricaurte	(19,656.00)
Karina Ricaurte	(12,600.00)
Martin Ricaurte	(5,544.00)
Diego José Ricaurte B.	(12,600.00)
	<u>(50,400.00)</u>

21 RESERVAS**7,825.35**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Reserva Legal	(7,825.35)
	<u>(7,825.35)</u>

22 RESULTADOS ACUMULADOS**475,689.99**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Utilidad del Ejercicio	(522,829.54)
Pérdida del Ejercicio	47,139.55
	<u>(475,689.99)</u>

23 RESULTADOS DEL EJERCICIO**163,205.53**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Utilidad del Ejercicio	(163,205.53)
	<u>(163,205.53)</u>

24 INGRESOS**3,961,174.41**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

INGRESOS OPERACIONALES	(3,927,603.98)
VENTAS QUITO	(1,981,706.11)
VENTAS CUMBAYÁ	(1,945,897.87)
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(9,969.10)
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(9,969.10)
OTROS INGRESOS	(23,601.33)
INGRESOS POR RECUPERACION	(1,959.34)
IMPUESTOS DIFERIDOS	(21,841.99)
	<u>(3,961,174.41)</u>



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Los ingresos ordinarios de la compañía se encuentran clasificados por tasación impositiva y por su origen.

COSTOS DE VENTAS

25 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN **3,157,544.39**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

COSTO DE VENTAS QUITO	1,531,755.41	
COSTO DE VENTAS CUMBAYÁ	1,625,788.98	
		3,157,544.39

26 GASTOS DE VENTA QUITO **20,835.26**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

REMUNERACIONES		1,772.76
SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITU	1,772.76	
SERVICIOS		3,423.70
SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	3,423.70	
MOVILIZACION		11,903.86
MOVILIZACION LOCAL	11,903.86	
MANTENIMIENTO		3,667.73
MANTENIMIENTO	3,667.73	
AMORTIZACIONES		67.21
AMORTIZACIONES	67.21	
		20,835.26

27 GASTOS DE CUMBAYA **117,294.02**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

REMUNERACIONES		88,210.57
SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITU	67,218.04	
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	13,233.24	
BENEFICIOS SOCIALES	7,759.29	
SERVICIOS		21,893.83
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NAT	6,873.24	
SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	15,020.59	
MOVILIZACION		2,869.18
MOVILIZACION LOCAL	2,869.18	
MANTENIMIENTO		1,081.67
MANTENIMIENTO	1,081.67	
AMORTIZACIONES		1,979.48
AMORTIZACIONES	1,979.48	
OTROS GASTOS		1,259.29
OTROS GASTOS	1,259.29	
		117,294.02

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

28 GATOS ADMINISTRACIÓN QUITO**343,564.69**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

REMUNERACIONES		83,508.61
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN	60,224.83	
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	12,240.67	
BENEFICIOS SOCIALES	11,043.11	
SERVICIOS		167,661.55
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NAT	123,094.87	
SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	35,661.48	
SERVICIOS PUBLICOS	8,905.20	
ARRENDAMIENTOS		29,767.43
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	24,000.00	
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	5,767.43	
MOVILIZACION		2,964.44
MOVILIZACION LOCAL	2,964.44	
MANTENIMIENTO		13,503.94
Mantenimiento y reparación equipo de oficina	4,749.92	
Mantenimiento y reparación vehículos	8,754.02	
GESTION		2,460.91
ATENCIONES SOCIALES	2,460.91	
SUMINISTROS		8,335.82
SUMINISTROS Y MATERIALES	8,335.82	
IMPUESTOS		11,403.33
Impuestos y Contribuciones	11,403.33	
DEPRECIACIONES		6,873.18
Depreciación Vehículos	6,873.18	
GASTOS DE VIAJE		5,106.89
GASTOS DE VIAJE	5,106.89	
OTROS GASTOS		11,978.59
GASTOS VARIOS	11,978.59	
		343,564.69

29 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYA**30,846.37**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

REMUNERACIONES		1,651.63
BENEFICIOS SOCIALES	1,651.63	
SERVICIOS		1,678.35
SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	183.00	
SERVICIOS PUBLICOS	1,495.35	

(Continúa)