

## **RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2014

### **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera Comparativo  
Estados de Resultados Comparativo  
Estado de Evolución Patrimonial  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 32

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA NO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014**

| <b>CÓDIGO</b>                          | <b>CUENTA</b>                                  | <b>NOTA</b> | <b>AÑO 2013</b>       | <b>AÑO 2014</b>       |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 1.                                     | ACTIVO                                         |             | 1,795,439.69          | 1,934,065.20          |
| 1.1.                                   | ACTIVO CORRIENTE                               |             | 1,691,094.94          | 1,805,513.34          |
| 1.1.01.                                | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO          | 10          | 68,876.41             | 705.16                |
| 1.1.02.                                | ACTIVOS FINANCIEROS                            | 11          | 14,800.00             | 18,850.00             |
| 1.1.03.                                | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES       | 12          | 497,421.87            | 673,638.10            |
| 1.1.04.                                | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR          | 13          | 33,369.05             | 16,661.77             |
| 1.1.05.                                | INVENTARIOS                                    | 14          | 1,016,825.59          | 1,034,900.47          |
| 1.1.07.                                | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES               | 15          | 59,802.02             | 60,757.84             |
| 1.2.                                   | ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO |             | 104,344.75            | 128,551.86            |
| 1.2.02.                                | DEPRECIABLES                                   | 16          | 82,999.56             | 85,564.68             |
| 1.2.04.                                | ACTIVO DIFERIDO                                | 17          | 19,237.19             | 40,879.18             |
| 1.2.06.                                | ACTIVO LARGO PLAZO                             | 18          | 2,108.00              | 2,108.00              |
| 2.                                     | PASIVO                                         |             | (1,261,524.35)        | (1,236,944.33)        |
| 2.1.                                   | PASIVO CORRIENTE                               |             | (889,784.99)          | (876,579.13)          |
| 2.1.01.                                | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                 | 19          | (417,787.57)          | (220,978.21)          |
| 2.1.02.                                | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR           | 20          | (37,606.06)           | (35,774.20)           |
| 2.1.03.                                | OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS         | 21          | (310,000.00)          | (455,508.88)          |
| 2.1.04.                                | PROVISIONES                                    | 22          | (2,690.33)            | (3,474.74)            |
| 2.1.05.                                | OBLIGACIONES                                   | 23          | (121,701.03)          | (160,843.10)          |
| 2.2.                                   | PASIVOS LARGO PLAZO                            |             | (371,739.36)          | (360,365.20)          |
| 2.2.03.                                | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO     | 24          | (352,667.56)          | (337,484.30)          |
| 2.2.04.                                | PROVISIONES                                    | 25          | (19,071.80)           | (22,880.90)           |
| 3.                                     | PATRIMONIO                                     |             | (533,915.34)          | (697,120.87)          |
| 3.1.                                   | CAPITAL SOCIAL                                 |             | (50,400.00)           | (50,400.00)           |
| 3.1.01.                                | CAPITAL SUSCRITO                               | 26          | (50,400.00)           | (50,400.00)           |
| 3.2.                                   | RESERVAS                                       |             | (7,825.35)            | (7,825.35)            |
| 3.2.01.                                | RESERVA LEGAL                                  | 27          | (7,825.35)            | (7,825.35)            |
| 3.3.                                   | RESULTADOS                                     |             | (475,689.99)          | (638,895.52)          |
| 3.3.02.                                | RESULTADOS ACUMULADOS                          | 28          | (343,133.76)          | (475,689.99)          |
| 3.3.03.                                | RESULTADOS DEL EJERCICIO                       | 29          | (132,556.23)          | (163,205.53)          |
| <b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b> |                                                |             | <b>(1,795,439.69)</b> | <b>(1,934,065.20)</b> |

**RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresadas en dólares)

Página 3 de 32

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES NO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.**

**RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014**

| <b>CÓDIGO</b>                                | <b>CUENTA</b>                    | <b>NOTA</b> | <b>AÑO 2013</b>                                                                                                                                                                       | <b>AÑO 2014</b>     |
|----------------------------------------------|----------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 4.                                           | INGRESOS                         |             | (3,590,640.96)                                                                                                                                                                        | (3,961,174.41)      |
| 4.1.                                         | INGRESOS OPERACIONALES           | 30          | (3,577,416.96)                                                                                                                                                                        | (3,927,603.98)      |
| 4.2.                                         | INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS | 31          | (6,004.24)                                                                                                                                                                            | (9,969.10)          |
| 4.5.                                         | OTROS INGRESOS                   | 32          | (7,219.76)                                                                                                                                                                            | (23,601.33)         |
| 5.                                           | COSTOS Y GASTOS                  |             | 3,379,694.22                                                                                                                                                                          | 3,712,424.37        |
| 5.1.                                         | COSTOS DE VENTAS                 | 33          | 2,869,426.76                                                                                                                                                                          | 3,157,544.39        |
| 5.3.                                         | GASTOS DE VENTAS QUITO           | 34          | 11,526.04                                                                                                                                                                             | 20,835.26           |
| 5.4.                                         | GASTOS DE VENTAS CUMBAYA         | 35          | 123,039.92                                                                                                                                                                            | 117,294.02          |
| 5.6.                                         | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO   | 36          | 319,893.55                                                                                                                                                                            | 343,564.69          |
| 5.7.                                         | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ | 37          | 34,520.02                                                                                                                                                                             | 30,846.37           |
| 5.9.                                         | GASTOS FINANCIEROS               | 38          | 21,287.93                                                                                                                                                                             | 42,339.64           |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>      |                                  |             | <b>(210,946.74)</b>                                                                                                                                                                   | <b>(248,750.04)</b> |
| <b>15% TRABAJADORES</b>                      |                                  |             |  31,642.01  | 37,312.51           |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                   |                                  |             |  46,748.50  | 48,232.00           |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b> |                                  |             | <b>(132,556.23)</b>                                                                                                                                                                   | <b>(163,205.53)</b> |

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.**

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

|                                                                         | <b>AÑO 2014</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                         |                     |
| <b>Clases de cobros</b>                                                 |                     |
| Cobranza a clientes                                                     | 3,767,056.63        |
| Cobro intereses                                                         | 0.00                |
| Cobro de Tributos                                                       | 7,426.56            |
| Otros cobros de operación                                               | 10,904.10           |
| <b>Clases de pagos</b>                                                  | 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)         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>            | <b>(200,191.83)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>                                        |                     |
| Compra de activos fijos                                                 | (9,438.30)          |
| Otros                                                                   | (4,050.00)          |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>                  | <b>(13,488.30)</b>  |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                   |                     |
| Sobregiros                                                              | 15,508.88           |
| Pago prestamos                                                          | 0.00                |
| Ingresos por prestamos                                                  | 130,000.00          |
| Otros                                                                   | 0.00                |
| <b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b> | <b>145,508.88</b>   |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <b>(68,171.25)</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>           | <b>68,876.41</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>                | <b>705.16</b>       |

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

|                                                              |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                 | <b>248,750.04</b>   |
| <b>Ajustes a la utilidad neta:</b>                           | <b>(91,839.77)</b>  |
| 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                                                        |                     |
| <b>Disminución (aumento) en activos:</b>                     | <b>(196,497.23)</b> |
| 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)         |
| <b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>                     | <b>(160,604.87)</b> |
| 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           |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b> | <b>(200,191.83)</b> |

#### 4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

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

|                                                                     | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS      | RESULTADOS ACUMULADOS |                         |                                                                  | EJERCIO                   | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                     |                | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESUL- TADOS ACUMULA- DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                            |                |               |                       |                         |                                                                  |                           |                  |
|                                                                     |                |               |                       |                         |                                                                  |                           |                  |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014                                | (50,400.00)    | (7,825.35)    | (390,273.31)          |                         | 47,139.55                                                        | (132,556.23)              | (533,915.34)     |
|                                                                     |                |               |                       |                         |                                                                  |                           |                  |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                   |                |               |                       |                         |                                                                  |                           |                  |
| Aumento (disminución) de capital social                             |                |               |                       |                         |                                                                  |                           |                  |
| Aportes para futuras capitalizaciones                               |                |               |                       |                         |                                                                  |                           | -                |
| Prima por emisión primaria de acciones                              |                |               |                       |                         |                                                                  |                           | -                |
| Dividendos                                                          |                |               |                       |                         |                                                                  |                           | -                |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |                |               | (132,556.23)          | 47,139.55               | (47,139.55)                                                      | 132,556.23                | -                |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                |               |                       |                         |                                                                  | (163,205.53)              | (163,205.53)     |
| Otros cambios (detallar)                                            |                |               |                       |                         |                                                                  |                           | -                |
|                                                                     |                |               |                       |                         |                                                                  |                           | -                |
|                                                                     |                |               |                       |                         |                                                                  |                           |                  |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2014                                | (50,400.00)    | (7,825.35)    | (522,829.54)          | 47,139.55               | -                                                                | (163,205.53)              | (697,120.87)     |

**5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.**

|                                       |                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nombre de la entidad:</b>          | Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda.                                                                                                              |
| <b>RUC de la entidad:</b>             | 1792075165001                                                                                                                                          |
| <b>Domicilio de la entidad:</b>       | Obispo Nieto Polo N29-45 y Las Casas                                                                                                                   |
| <b>Objeto social:</b>                 | Importación. Exportación, distribución y en general la venta al por menor de toda clase de productos y equipos industriales, de ferretería, agrícolas. |
| <b>Actividad Económica Principal:</b> | Venta al por menor de Equipos Industriales                                                                                                             |
| <b>Forma legal de la entidad:</b>     | Responsabilidad Limitada                                                                                                                               |
| <b>Capital Suscrito:</b>              | \$ 50.400.00                                                                                                                                           |
| <b>Valor Acción:</b>                  | \$ 1.00                                                                                                                                                |

**Memoria Corporativa:**

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA LTDA., es una compañía de Sociedad limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias. RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA LTDA, fue constituida en el año de 2007 y tiene vida jurídica desde el 16 de febrero del mismo año.

La compañía se constituyó en sus inicios con \$400 de capital suscrito y pagado como consta en las escrituras de constitución y estatutos de la compañía, el cual se encuentra dividido en 400 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1.00 cada una. Las participaciones que tienen los socios en la compañía, pueden cederse a otro u otros socios de la compañía a terceros únicamente con el consentimiento unánime de la totalidad del capital social.

El gobierno de la compañía corresponde a la junta general de socios y administrada por el Presidente, el Gerente General y todos los demás funcionarios que la Junta General de Socios de la Compañía acuerde designar.

**Administradores Actuales:**

|                                  |                                       |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Presidente:</b>               | Ricaurte Guarderas Bolívar Diego José |
| <b>Fecha De Nombramiento:</b>    | 12/03/2007                            |
| <b>Periodo En Años:</b>          | 5                                     |
| <b>Fecha Registro Mercantil:</b> | 12/03/2007                            |

|                                  |                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Gerente General</b>           | Ricaurte Guarderas Fernando Marcelo |
| <b>Fecha De Nombramiento:</b>    | 12/03/2007                          |
| <b>Periodo En Años:</b>          | 5                                   |
| <b>Fecha Registro Mercantil:</b> | 12/03/2007                          |

**Grupo Determinado:** Tercero

**Tipo Adopción:** NIIF PYMES

## **6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

### **6.1. Bases de presentación.**

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, 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. 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.

### **6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración**

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

### **6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

### **6.4. 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.



#### **6.5. Segmentos operacionales.**

La sociedad opera con un segmento único.

#### **6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, 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.

### **7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el “Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías”, que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía declara que ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

#### **Información Comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

### **8. 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 estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

### **9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).**

#### **9.1. Operaciones**

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, distribución, y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales de ferretería, agroindustriales, agrícolas en ejercer la representación de intereses de terceras personas como agentes, representantes, comisionistas y distribuidores.

#### **9.2. Políticas Contables significativas**

Hasta el 31 de diciembre del 2014, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

### **9.3. Declaración de cumplimiento**

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

### **9.4. Bases de preparación**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **9.5. Efectivo y equivalente al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en la caja general, valores en tránsito (de tarjetas de crédito) y depósitos a la vista en bancos (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días).

### **9.6. Cuentas y Documentos por Cobrar**

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

- ***Deterioro de Activos Financieros***

Al final de cada 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 que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida. La compañía para realizar la provisión de las cuentas de cartera de dudosa cobrabilidad ha determinado realizar el análisis individual para determinar las cuentas a provisionar.

### **9.7. 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 incluirá 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 deducirán para determinar el costo de adquisición.

#### **9.8. Activos por Impuestos Corrientes**

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso. También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior. Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan. Los párrafos 29.23 a 29.25 proporcionan una guía adicional de medición.

#### **9.9. Propiedad, 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.

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:

| <b>Políticas Contables</b>   |                       |                      |                       |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>         | <b>Valor Residual</b> | <b>Adquisiciones</b> | <b>Vida útil NIIF</b> |
| MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS    | 10%                   | 100                  | 15                    |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN        | 5%                    | 100                  | 5                     |
| VEHÍCULOS                    | 40%                   | 1000                 | 10                    |
| INSTALACIONES Y ADECUACIONES | 2%                    | 100                  | 15                    |

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

#### **9.10. Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos. En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

#### **9.11. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **9.12. Arrendamientos**

##### **9.12.1. Arrendamiento Operativo**

Tal como lo estipula la sección 20 de la norma la compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

### **9.12.2. Arrendamiento Financiero**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía.

### **9.13. Costos por intereses**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

### **9.14. Costos de Venta**

La compañía no reconoce dentro del costo de inventarios los costos incurridos en la venta de los mimos tal como lo requiere la norma 13.13 (d).

### **9.15. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **9.16. Impuestos**

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

#### **9.16.1. 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 imponibles 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.

#### **9.16.2. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% desde el año 2013 en adelante.

#### **9.17. Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### **9.18. 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, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### **9.18.1. Venta de productos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. 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 principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

##### **9.18.2. Prestación de servicios**

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

##### **9.18.3. Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

##### **9.18.4. Otros Ingresos**

La compañía reconoce los ingresos generados por la reversión de una pérdida por deterioro del valor en los rubros de la provisión por deterioro de inventarios y por la provisión en cartera.

#### **9.19. 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.

#### **9.19.1. 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.

#### **9.20. Beneficios a los empleados**

La compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado. Y aplicando la política contable elegida y aprobada de forma uniforme por la junta a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en otro resultado integral se presentarán en el estado del resultado integral.

##### **9.20.1. Beneficios sociales**

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

##### **9.20.2. 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.

#### **9.21. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **ACTIVO CORRIENTE**

#### **10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                              | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| 1.           | ACTIVO                              | 1,795,439.69 | 1,934,065.20 |
| 1.1.         | ACTIVO CORRIENTE                    | 1,691,094.94 | 1,805,513.34 |
| 1.1.01.      | EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 68,876.41    | 705.16       |
| 1.1.01.01.   | CAJA GENERAL                        | 600.00       | 600.00       |
| 1.1.01.01.03 | Caja Chica                          | 600.00       | 600.00       |
| 1.1.01.03.   | BANCOS LOCALES                      | 67,033.14    | -            |
| 1.1.01.03.01 | Banco Rumiñahui                     | 54,761.63    | -            |
| 1.1.01.03.03 | Banco Pichincha                     | 12,271.51    | -            |
| 1.1.01.07.   | VALORES EN TRÁNSITO                 | 1,243.27     | 105.16       |
| 1.1.01.07.01 | Diners Club                         | 190.52       | -            |
| 1.1.01.07.05 | Visa Banco del Pichincha            | -            | 105.16       |
| 1.1.01.07.09 | Mastercard Banco del Pichincha      | 1,052.75     | -            |

#### **11. ACTIVOS FINANCIEROS**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:



| CÓDIGO       | CUENTA                          | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| 1.1.02.      | ACTIVOS FINANCIEROS             | 14,800.00 | 18,850.00 |
| 1.1.02.01.   | ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES | 14,800.00 | 18,850.00 |
| 1.1.02.01.01 | Reforestacion balsa             | 14,800.00 | 18,850.00 |

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                                                   | AÑO 2013    | AÑO 2014    |
|--------------|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 1.1.03.      | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES                 | 497,421.87  | 673,638.10  |
| 1.1.03.02.   | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 497,421.87  | 673,638.10  |
| 1.1.03.02.01 | Cuentas por Cobrar Clientes                              | 539,847.36  | 711,387.65  |
| 1.1.03.02.02 | (-) Provisión cuentas incobrables                        | (42,425.49) | (37,749.55) |

## 13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

| CÓDIGO       | CUENTA                                            | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|---------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1.1.04.      | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR             | 33,369.05 | 16,661.77 |
| 1.1.04.02.   | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS | 15,935.14 | 5,031.04  |
| 1.1.04.02.01 | Diego Ricaurte                                    | 894.20    | 276.03    |
| 1.1.04.02.03 | Marcelo Ricaurte                                  | 2,654.78  | 780.16    |
| 1.1.04.02.05 | Juan Martín Ricaurte                              | 4,961.13  | 1,856.75  |
| 1.1.04.02.07 | Sandra Rosero                                     | 1,300.28  | 1,014.93  |
| 1.1.04.02.09 | Hugo Vinuesa                                      | 300.00    | (64.46)   |
| 1.1.04.02.11 | Ercilia Oña                                       | 1,450.54  | 150.00    |
| 1.1.04.02.13 | Luis Guaylla Maji                                 | 680.66    | -         |
| 1.1.04.02.15 | Robin Chamorro                                    | 404.12    | 100.00    |
| 1.1.04.02.19 | Oscar Carreño                                     | 1,000.00  | -         |
| 1.1.04.02.21 | Henry Ordoñez                                     | 405.95    | 250.00    |
| 1.1.04.02.23 | Ana Díaz                                          | 280.00    | -         |
| 1.1.04.02.25 | Jayro Cumbal                                      | 180.00    | 413.09    |
| 1.1.04.02.27 | Catalina Ricaurte                                 | -         | 34.54     |
| 1.1.04.02.31 | Paola Vela                                        | 1,423.48  | 220.00    |

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

## 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                                   | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1.1.04.03.   | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS | 17,433.91 | 11,630.73 |
| 1.1.04.03.01 | Cheques devueltos                        | 16,408.02 | 11,204.73 |
| 1.1.04.03.03 | Anticipos varios                         | 1,025.89  | 426.00    |



## **15. INVENTARIOS**

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

# RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 18 de 32

| CÓDIGO          | CUENTA                                              | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|-----------------|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1.1.05.         | INVENTARIOS                                         | 1,016,825.59 | 1,034,900.47 |
| 1.1.05.09.      | INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS         | 1,049,955.48 | 1,068,968.04 |
| 1.1.05.09.01.   | INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS QUITO   | 900,610.74   | 870,583.04   |
| 1.1.05.09.01.01 | Tuberías Cobre                                      | 82,408.55    | 163,138.14   |
| 1.1.05.09.01.03 | Accesorios de Cobre                                 | 251,290.94   | 220,638.07   |
| 1.1.05.09.01.05 | Accesorios de Bronce                                | 147,501.08   | 125,690.04   |
| 1.1.05.09.01.07 | Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas                  | 53,909.24    | 35,166.63    |
| 1.1.05.09.01.09 | Llaves, Válvulas                                    | 73,188.60    | 31,913.54    |
| 1.1.05.09.01.11 | Tubería Pe-Al-Pe                                    | 111,520.57   | 75,431.87    |
| 1.1.05.09.01.13 | Tubería Plastigama                                  | 10,537.35    | 12,255.48    |
| 1.1.05.09.01.15 | Tubería Galvanizada                                 | 1,098.35     | 1,260.11     |
| 1.1.05.09.01.17 | Herramientas                                        | 30,067.18    | 34,183.33    |
| 1.1.05.09.01.19 | Ceras, Tierras, Carbones, Químicos                  | 68,719.31    | 98,501.54    |
| 1.1.05.09.01.21 | Materiales Eléctricos y Otros                       | 8,152.29     | 6,035.70     |
| 1.1.05.09.01.23 | FV                                                  | 10,388.75    | 11,398.85    |
| 1.1.05.09.01.27 | Rival                                               | 6,831.35     | 6,431.49     |
| 1.1.05.09.01.29 | Lasco                                               | 44,808.43    | 48,346.38    |
| 1.1.05.09.01.33 | Tigre                                               | 188.75       | 191.87       |
| 1.1.05.09.03.   | INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS CUMBAYA | 149,344.74   | 198,385.00   |
| 1.1.05.09.03.01 | Tuberías Cobre                                      | 4,616.44     | 27,821.94    |
| 1.1.05.09.03.03 | Accesorios de Cobre                                 | 12,862.90    | 16,813.49    |
| 1.1.05.09.03.05 | Accesorios de Bronce                                | 4,502.30     | 8,846.75     |
| 1.1.05.09.03.07 | Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas                  | 7,368.59     | 9,617.98     |
| 1.1.05.09.03.09 | Llaves, Válvulas                                    | 16,624.81    | 17,316.85    |
| 1.1.05.09.03.11 | Tubería Pe-Al-Pe                                    | 12,212.96    | 10,333.41    |
| 1.1.05.09.03.13 | Tubería Plastigama                                  | 21,847.52    | 31,403.19    |
| 1.1.05.09.03.15 | Tubería Galvanizada                                 | 1,002.66     | 6,814.62     |
| 1.1.05.09.03.17 | Herramientas                                        | 22,130.74    | 19,357.98    |
| 1.1.05.09.03.19 | Ceras, Tierras, Carbones, Químicos                  | 32.95        | 13.16        |
| 1.1.05.09.03.21 | Materiales Eléctricos y Otros                       | 6,863.19     | 10,061.65    |
| 1.1.05.09.03.23 | FV                                                  | 11,653.54    | 11,629.77    |
| 1.1.05.09.03.27 | Rival                                               | 16,974.88    | 20,433.43    |
| 1.1.05.09.03.29 | Lasco                                               | 9,108.91     | 6,886.54     |
| 1.1.05.09.03.31 | Grival                                              | 300.83       | 223.88       |
| 1.1.05.09.03.33 | Tigre                                               | 1,241.52     | 810.36       |
|                 |                                                     |              |              |
| CÓDIGO          | CUENTA                                              | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
| 1.1.05.11.      | INVENTARIOS EN TRANSITO                             | 689.14       | -            |
| 1.1.05.11.11    | Super Ego                                           | 55.39        | -            |
| 1.1.05.11.19    | Imerys Chile Hyflosupercel                          | (102.00)     | -            |
| 1.1.05.11.23    | JBT Ceras                                           | 236.67       | -            |
| 1.1.05.11.35    | Charlotte                                           | 159.74       | -            |
| 1.1.05.11.37    | Lehman Pipe and Plumbing                            | 339.34       | -            |
|                 |                                                     |              |              |
| CÓDIGO          | CUENTA                                              | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
| 1.1.05.99.      | PROVISION DE INVENTARIOS                            | (33,819.03)  | (34,067.57)  |
| 1.1.05.99.01    | (-) Provision de deterioro de inventarios           | (32,103.20)  | (34,046.49)  |
| 1.1.05.99.03    | (-) Provision de deterioro de VNR                   | (1,715.83)   | (21.08)      |

## 16. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                                                 | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1.1.07.      | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                       | 59,802.02 | 60,757.84 |
| 1.1.07.01.   | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA           | 31,530.60 | 30,132.65 |
| 1.1.07.01.01 | IVA 12% Adquisiciones y Pagos                          | 7,339.80  | 4,424.02  |
| 1.1.07.01.03 | IVA 12% Importaciones                                  | 24,190.80 | 5,748.76  |
| 1.1.07.01.07 | Crédito Tributario por adquisiciones                   | -         | 19,959.87 |
| 1.1.07.03.   | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA         | 28,271.42 | 30,625.19 |
| 1.1.07.03.01 | Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones | 27,633.08 | 30,625.19 |
| 1.1.07.03.03 | Anticipo Impuesto Renta                                | 638.34    | -         |

### ACTIVOS NO CORRIENTE:

## 17. DEPRECIABLES

Un resumen de los activos de que componen "Propiedad, Planta y Equipo, se detalla a continuación:

| CÓDIGO       | CUENTA                                         | AÑO 2013   | AÑO 2014   |
|--------------|------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.2.         | ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 104,344.75 | 128,551.86 |
| 1.2.02.      | DEPRECIABLES                                   | 82,999.56  | 85,564.68  |
| 1.2.02.05.   | VEHICULOS                                      | 66,585.47  | 62,508.81  |
| 1.2.02.05.01 | Vehiculos                                      | 67,944.36  | 67,944.36  |
| 1.2.02.05.05 | (-) Dep. Acum Vehiculos                        | (1,358.89) | (5,435.55) |
| 1.2.02.09.   | MUEBLES Y ENSERES                              | 4,929.22   | 7,512.92   |
| 1.2.02.09.01 | Muebles y Enseres                              | 5,897.54   | 8,949.54   |
| 1.2.02.09.05 | (-) Dep. Acum Muebles y Enseres                | (968.32)   | (1,436.62) |
| 1.2.02.11.   | EQUIPOS DE COMPUTACION                         | 7,421.49   | 10,017.94  |
| 1.2.02.11.01 | Equipos de Computacion                         | 10,855.01  | 15,527.01  |
| 1.2.02.11.05 | (-) Dep. Acum Equipos de Computacion           | (3,433.52) | (5,509.07) |
| 1.2.02.13.   | INSTALACIONES Y ADECUACIONES                   | 4,063.38   | 5,525.01   |
| 1.2.02.13.01 | Instalaciones y Adecuaciones                   | 4,262.56   | 5,976.86   |
| 1.2.02.13.05 | (-) Dep. Acum Instalaciones y adecuaciones     | (199.18)   | (451.85)   |

## 18. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                       | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|------------------------------|-----------|-----------|
| 1.2.04.      | ACTIVO DIFERIDO              | 19,237.19 | 40,879.18 |
| 1.2.04.01.   | GASTOS DIFERIDOS             | 19,237.19 | 40,879.18 |
| 1.2.04.01.01 | Impuesto Diferido por Cobrar | 19,237.19 | 40,879.18 |

## 19. ACTIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                   | AÑO 2013 | AÑO 2014 |
|--------------|------------------------------------------|----------|----------|
| 1.2.06.      | ACTIVO LARGO PLAZO                       | 2,108.00 | 2,108.00 |
| 1.2.06.05.   | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP | 2,108.00 | 2,108.00 |
| 1.2.06.05.01 | Garantías de Arriendos                   | 2,108.00 | 2,108.00 |

## **PASIVO CORRIENTE**

### **20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                                    | AÑO 2013       | AÑO 2014       |
|--------------|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 2.           | PASIVO                                                    | (1,261,524.35) | (1,236,944.33) |
| 2.1.         | PASIVO CORRIENTE                                          | (889,784.99)   | (876,579.13)   |
| 2.1.01.      | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                            | (417,787.57)   | (220,978.21)   |
| 2.1.01.05.   | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO F | (99,585.72)    | (83,644.29)    |
| 2.1.01.05.01 | Proveedores Nacionales                                    | (99,585.72)    | (83,644.29)    |
| 2.1.01.07.   | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO F | (318,201.85)   | (137,333.92)   |
| 2.1.01.07.03 | Indepp                                                    | (31,063.81)    | (13,370.20)    |
| 2.1.01.07.07 | Nibsa                                                     | (111,342.60)   | -              |
| 2.1.01.07.09 | Elkhart                                                   | (90,863.27)    | (2,238.70)     |
| 2.1.01.07.11 | Super Ego                                                 | (31,114.03)    | (11,885.28)    |
| 2.1.01.07.13 | Imerys México                                             | (16,001.10)    | (30,953.09)    |
| 2.1.01.07.17 | Imerys Chile                                              | (16,222.82)    | (32,559.05)    |
| 2.1.01.07.21 | JBT Ceras                                                 | (16,327.60)    | (16,327.60)    |
| 2.1.01.07.29 | Nacobre                                                   | -              | (30,000.00)    |
| 2.1.01.07.33 | Charlotte                                                 | (5,266.62)     | -              |

### **21. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                               | AÑO 2013    | AÑO 2014    |
|--------------|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 2.1.02.      | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                 | (37,606.06) | (35,774.20) |
| 2.1.02.03.   | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS | (37,606.06) | (35,774.20) |
| 2.1.02.03.03 | Sra. Beatriz Bustamante                              | (31,116.86) | (31,116.86) |
| 2.1.02.03.13 | Cuentas por pagar Tarjeta de crédito empresarial     | (5,104.25)  | (2,696.94)  |
| 2.1.02.03.15 | Anticipos                                            | (1,384.95)  | (496.88)    |
| 2.1.02.03.17 | Por importaciones en tránsito                        | -           | (1,463.52)  |

### **22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                 | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|----------------------------------------|--------------|--------------|
| 2.1.03.      | OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS | (310,000.00) | (455,508.88) |
| 2.1.03.01.   | DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS          | (310,000.00) | (455,508.88) |
| 2.1.03.01.01 | Préstamos Banco Rumiñahui              | (310,000.00) | (440,000.00) |
| 2.1.03.01.07 | Sobregiros Bancarios Banco Rumiñahui   | -            | (4,058.87)   |
| 2.1.03.01.09 | Sobregiros Bancarios Banco Pichincha   | -            | (11,450.01)  |

### **23. PROVISIONES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA               | AÑO 2013   | AÑO 2014   |
|--------------|----------------------|------------|------------|
| 2.1.04.      | PROVISIONES          | (2,690.33) | (3,474.74) |
| 2.1.04.01.   | CON EMPLEADOS        | (2,690.33) | (3,474.74) |
| 2.1.04.01.01 | Decimo Tercer Sueldo | (702.83)   | (937.74)   |
| 2.1.04.01.03 | Decimo Cuarto Sueldo | (1,987.50) | (2,537.00) |

## 24. OBLIGACIONES

Las obligaciones que mantiene la compañía se detallan a continuación:

| CÓDIGO          | CUENTA                                             | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|-----------------|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 2.1.05.         | OBLIGACIONES                                       | (121,701.03) | (160,843.10) |
| 2.1.05.01.      | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA                   | (88,015.66)  | (120,333.79) |
| 2.1.05.01.01.   | Retenciones de IVA por pagar                       | (2,533.44)   | (2,144.62)   |
| 2.1.05.01.01.01 | Retención del IVA 30%                              | (162.89)     | (150.02)     |
| 2.1.05.01.01.03 | Retención del IVA 70%                              | (621.72)     | (112.96)     |
| 2.1.05.01.01.05 | Retención del IVA 100%                             | (1,748.83)   | (1,881.64)   |
| 2.1.05.01.03.   | Retenciones en la fuente por pagar                 | (2,335.68)   | (2,791.77)   |
| 2.1.05.01.03.01 | Honorarios Profesionales                           | (679.82)     | (591.34)     |
| 2.1.05.01.03.03 | Servicio Predomina Intelecto                       | (537.72)     | (336.27)     |
| 2.1.05.01.03.05 | Servicio Predomina Mano de Obra                    | (16.29)      | (24.59)      |
| 2.1.05.01.03.07 | Servicios entre sociedades                         | (90.52)      | -            |
| 2.1.05.01.03.11 | Compras bienes muebles                             | (361.06)     | (203.36)     |
| 2.1.05.01.03.13 | Transporte Carga                                   | (29.71)      | (37.43)      |
| 2.1.05.01.03.15 | Arrendamiento Mercantil                            | -            | (0.69)       |
| 2.1.05.01.03.17 | Arrendamiento Personas Naturales                   | (253.12)     | (331.12)     |
| 2.1.05.01.03.19 | Primas de Seguros                                  | (0.83)       | (1.54)       |
| 2.1.05.01.03.23 | Otras Retenciones Aplicables                       | (18.38)      | (82.13)      |
| 2.1.05.01.03.25 | Retenido Empleados                                 | (348.23)     | (1,183.30)   |
| 2.1.05.01.05.   | Impuestos por Pagar                                | (83,146.54)  | (115,397.40) |
| 2.1.05.01.05.01 | IVA 12% en ventas                                  | (21,382.98)  | (61,102.97)  |
| 2.1.05.01.05.03 | Impuesto Salida de Divisas                         | (15,015.06)  | (6,062.43)   |
| 2.1.05.01.05.05 | Impuesto a la Renta por Pagar                      | (46,748.50)  | (48,232.00)  |
| 2.1.05.03.      | CON EL IESS                                        | (2,010.19)   | (2,618.05)   |
| 2.1.05.03.01    | IESS Por pagar                                     | (1,864.88)   | (2,471.56)   |
| 2.1.05.03.05    | Fondos de Reserva IESS por Pagar                   | (145.31)     | (146.49)     |
| 2.1.05.05.      | CON EMPLEADOS                                      | (31,675.18)  | (37,891.26)  |
| 2.1.05.05.05    | Participación trabajadores por pagar del ejercicio | (31,642.01)  | (37,312.51)  |
| 2.1.05.05.07    | Fondo Empleados                                    | (33.17)      | (578.75)     |

### PASIVOS A LARGO PLAZO

## 25. PASIVOS FINANCIEROS: OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                                    | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 2.2.         | PASIVOS LARGO PLAZO                                       | (371,739.36) | (360,365.20) |
| 2.2.03.      | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO                | (352,667.56) | (337,484.30) |
| 2.2.03.01.   | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PRÉSTAMOS SOCIOS LARGO PLA | (352,667.56) | (337,484.30) |
| 2.2.03.01.01 | Diego Ricaurte                                            | (161,234.47) | (139,140.11) |
| 2.2.03.01.03 | Marcelo Ricaurte                                          | (142,204.80) | (149,115.90) |
| 2.2.03.01.05 | Karina Ricaurte                                           | (49,228.29)  | (49,228.29)  |

## 26. PROVISIONES

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA               | AÑO 2013    | AÑO 2014    |
|--------------|----------------------|-------------|-------------|
| 2.2.04.      | PROVISIONES          | (19,071.80) | (22,880.90) |
| 2.2.04.01.   | BENEFICIOS EMPLEADOS | (19,071.80) | (22,880.90) |
| 2.2.04.01.01 | Jubilacion Patronal  | (16,131.17) | (19,815.14) |
| 2.2.04.01.03 | Desahucio            | (2,940.63)  | (3,065.76)  |

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

### (1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

### (2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

## 27. CAPITAL SOCIAL

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| CÓDIGO       | CUENTA                      | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| 3.           | PATRIMONIO                  | (533,915.34) | (697,120.87) |
| 3.1.         | CAPITAL SOCIAL              | (50,400.00)  | (50,400.00)  |
| 3.1.01.      | CAPITAL SUSCRITO            | (50,400.00)  | (50,400.00)  |
| 3.1.01.01.   | CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO | (50,400.00)  | (50,400.00)  |
| 3.1.01.01.01 | Diego Ricaurte              | (12,600.00)  | -            |
| 3.1.01.01.03 | Marcelo Ricaurte            | (25,200.00)  | (19,656.00)  |
| 3.1.01.01.05 | Karina Ricaurte             | (12,600.00)  | (12,600.00)  |
| 3.1.01.01.07 | Martín Ricaurte             | -            | (5,544.00)   |
| 3.1.01.01.09 | Diego José Ricaurte B.      | -            | (12,600.00)  |

## 28. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA        | AÑO 2013   | AÑO 2014   |
|--------------|---------------|------------|------------|
| 3.2.         | RESERVAS      | (7,825.35) | (7,825.35) |
| 3.2.01.      | RESERVA LEGAL | (7,825.35) | (7,825.35) |
| 3.2.01.01.   | RESERVA LEGAL | (7,825.35) | (7,825.35) |
| 3.2.01.01.01 | Reserva Legal | (7,825.35) | (7,825.35) |

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## 29. RESULTADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                   | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|------------------------------------------|--------------|--------------|
| 3.3.         | RESULTADOS                               | (475,689.99) | (638,895.52) |
| 3.3.02.      | RESULTADOS ACUMULADOS                    | (343,133.76) | (475,689.99) |
| 3.3.02.01.   | RESULTADOS AÑOS ANTERIORES               | (390,273.31) | (475,689.99) |
| 3.3.02.01.01 | Utilidad del Ejercicio                   | (390,273.31) | (522,829.54) |
| 3.3.02.01.03 | Pérdida del Ejercicio                    | -            | 47,139.55    |
| 3.3.02.03.   | EFFECTOS ADOPCION NIIF                   | 47,139.55    | -            |
| 3.3.02.03.01 | Efectos de Adopción por Primera Vez 2010 | 102,665.33   | -            |
| 3.3.02.03.02 | Efectos de Adopción por Primera Vez 2011 | (55,525.78)  | -            |

## 30. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| CÓDIGO       | CUENTA                   | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|--------------------------|--------------|--------------|
| 3.3.03.      | RESULTADOS DEL EJERCICIO | (132,556.23) | (163,205.53) |
| 3.3.03.01.   | UTILIDAD DEL EJERCICIO   | (132,556.23) | (163,205.53) |
| 3.3.03.01.01 | Utilidad del Ejercicio   | (132,556.23) | (163,205.53) |

## INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

## 31. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

| CÓDIGO       | CUENTA                             | AÑO 2013       | AÑO 2014       |
|--------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| 4.           | INGRESOS                           | (3,590,640.96) | (3,961,174.41) |
| 4.1.         | INGRESOS OPERACIONALES             | (3,577,416.96) | (3,927,603.98) |
| 4.1.01.      | VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12 | (3,577,416.96) | (3,927,603.98) |
| 4.1.01.01.   | VENTAS QUITO                       | (1,862,995.27) | (1,981,706.11) |
| 4.1.01.01.01 | Tuberia de Cobre                   | (464,831.34)   | (445,437.38)   |
| 4.1.01.01.03 | Accesorios de Cobre                | (201,460.79)   | (225,135.53)   |
| 4.1.01.01.05 | Accesorios de Bronce               | (157,289.57)   | (159,288.96)   |
| 4.1.01.01.07 | Sueldas Pastas y Sellantes         | (117,443.03)   | (148,326.77)   |
| 4.1.01.01.09 | Llaves Valvulas y Griferias        | (94,044.89)    | (82,636.70)    |
| 4.1.01.01.11 | Tuberia PE al Pe                   | (43,690.55)    | (36,400.79)    |
| 4.1.01.01.13 | Tuberia de Plastigama              | (10,744.42)    | (9,158.35)     |
| 4.1.01.01.15 | Tuberia Galvanizada                | (11,061.96)    | (8,101.25)     |
| 4.1.01.01.17 | Herramientas                       | (33,845.18)    | (31,827.92)    |
| 4.1.01.01.19 | Ceras Tierras Carbones Quimicos    | (776,807.42)   | (807,898.50)   |
| 4.1.01.01.21 | Material Eléctrico y Otros         | (12,916.12)    | 415.61         |
| 4.1.01.01.23 | FV                                 | (2,106.69)     | (1,021.87)     |

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 24 de 32

|              |                                 |                |                |
|--------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| 4.1.01.01.27 | Rival                           | (8,142.78)     | (2,773.06)     |
| 4.1.01.01.29 | Lasco                           | (14,272.38)    | (26,016.77)    |
| 4.1.01.01.98 | (-) Descuento en venta          | (11.16)        | 1,902.13       |
| 4.1.01.01.99 | (-) Devolución en venta         | 85,673.01      | -              |
| 4.1.01.03.   | VENTAS CUMBAYÁ                  | (1,714,421.69) | (1,945,897.87) |
| 4.1.01.03.01 | Tuberia de Cobre                | (771,506.33)   | (827,687.35)   |
| 4.1.01.03.03 | Accesorios de Cobre             | (145,805.06)   | (134,589.06)   |
| 4.1.01.03.05 | Accesorios de Bronce            | (82,835.98)    | (98,699.43)    |
| 4.1.01.03.07 | Sueldas Pastas y Sellantes      | (123,096.14)   | (135,506.16)   |
| 4.1.01.03.09 | Llaves Valvulas y Griferias     | (120,547.21)   | (141,440.36)   |
| 4.1.01.03.11 | Tuberia PE al Pe                | (54,927.33)    | (69,560.58)    |
| 4.1.01.03.13 | Tuberia de Plastigama           | (102,973.62)   | (153,442.44)   |
| 4.1.01.03.15 | Tuberia Galvanizada             | (12,365.11)    | (63,374.27)    |
| 4.1.01.03.17 | Herramientas                    | (46,706.38)    | (38,452.69)    |
| 4.1.01.03.19 | Ceras Tierras Carbones Quimicos | -              | (288.60)       |
| 4.1.01.03.21 | Material Eléctrico y Otros      | (26,999.86)    | (38,002.58)    |
| 4.1.01.03.23 | FV                              | (39,902.26)    | (31,353.18)    |
| 4.1.01.03.27 | Rival                           | (144,218.76)   | (170,005.59)   |
| 4.1.01.03.29 | Lasco                           | (35,727.72)    | (40,667.53)    |
| 4.1.01.03.31 | Grival                          | -              | (164.97)       |
| 4.1.01.03.33 | Tigre                           | (6,809.93)     | (10,739.25)    |
| 4.1.01.03.98 | (-) Descuento en venta          | -              | 8,076.17       |

### 32. SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                                | AÑO 2013   | AÑO 2014   |
|--------------|---------------------------------------|------------|------------|
| 4.2.         | INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS      | (6,004.24) | (9,969.10) |
| 4.2.01.      | SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12 | (6,004.24) | (9,969.10) |
| 4.2.01.01.   | SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12         | (6,004.24) | (9,969.10) |
| 4.2.01.01.01 | Mano de obra                          | -          | (3,876.46) |
| 4.2.01.01.03 | Alquiler                              | (6,004.24) | (6,092.64) |

### OTROS INGRESOS

### 33. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                                      | AÑO 2013   | AÑO 2014    |
|--------------|---------------------------------------------|------------|-------------|
| 4.5.         | OTROS INGRESOS                              | (7,219.76) | (23,601.33) |
| 4.5.01.      | UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS         | (767.50)   | -           |
| 4.5.01.01.   | UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO | (767.50)   | -           |
| 4.5.01.01.01 | Utilidad en Venta de Activos Fijos          | (767.50)   | -           |
| 4.5.03.      | OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES             | (6,452.26) | (23,601.33) |
| 4.5.03.01.   | INGRESOS POR RECUPERACION                   | (854.73)   | (1,959.34)  |
| 4.5.03.01.03 | Recuperacion de provisiones de inventarios  | (854.73)   | (1,694.75)  |
| 4.5.03.01.05 | Regularización Inventarios                  | -          | (264.59)    |
| 4.5.03.03.   | IMPUESTOS DIFERIDOS                         | (5,597.53) | (21,641.99) |
| 4.5.03.03.01 | Ingreso por impuestos diferidos             | (5,597.53) | (21,641.99) |



## **COSTOS Y GASTOS**

### **34. COSTOS DE VENTAS LOCALES:**

La compañía reconoce todo aquellos costos en los que incurre en la producción.

| CÓDIGO       | CUENTA                                          | AÑO 2013     | AÑO 2014     |
|--------------|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 5.           | COSTOS Y GASTOS                                 | 3,379,694.22 | 3,712,424.37 |
| 5.1.         | COSTOS DE VENTAS                                | 2,869,426.76 | 3,157,544.39 |
| 5.1.01.      | COSTOS DE VENTAS LOCALES                        | 2,869,426.76 | 3,157,544.39 |
| 5.1.01.01.   | COSTO DE VENTAS QUITO                           | 1,474,721.91 | 1,531,755.41 |
| 5.1.01.01.01 | Costo de ventas Tuberia de Cobre                | 370,771.98   | 373,113.87   |
| 5.1.01.01.03 | Costo de Ventas Accesorio de Cobre              | 146,624.80   | 165,634.14   |
| 5.1.01.01.05 | Costo de Ventas Accesorio de Bronce             | 112,512.67   | 120,625.53   |
| 5.1.01.01.07 | Costo de Ventas Sueldas y Pastas                | 94,866.97    | 124,025.87   |
| 5.1.01.01.09 | Costo de Ventas Llaves Valvulas y Griferia      | 71,774.30    | 70,092.54    |
| 5.1.01.01.11 | Costo de Ventas Tuberia PE AL PE                | 26,452.39    | 20,300.85    |
| 5.1.01.01.13 | Costo de Ventas Tuberia Plastigama              | 9,518.63     | 8,267.38     |
| 5.1.01.01.15 | Costo de Ventas Tuberia Galvanizada             | 8,164.50     | 7,014.34     |
| 5.1.01.01.17 | Costo de Ventas Herramientas                    | 26,733.52    | 26,284.27    |
| 5.1.01.01.19 | Costo de Ventas Ceras Tierras Carbones Quimicos | 588,754.92   | 610,072.67   |
| 5.1.01.01.21 | Costo de Ventas Mat. Eléctrico y Otros          | 8,474.14     | (413.02)     |
| 5.1.01.01.23 | Costo de Ventas FV                              | 1,871.69     | 730.44       |
| 5.1.01.01.27 | Costo de Ventas Rival                           | 7,082.47     | 2,329.00     |
| 5.1.01.01.29 | Costo de Ventas Lasco                           | 11,901.21    | 20,522.10    |
| 5.1.01.01.35 | Descuento en Compras                            | (10,782.28)  | (16,844.57)  |
| 5.1.01.03.   | COSTO DE VENTAS CUMBAYÁ                         | 1,394,704.85 | 1,625,788.98 |
| 5.1.01.03.01 | Costo de ventas Tuberia de Cobre                | 656,361.20   | 704,028.44   |
| 5.1.01.03.03 | Costo de Ventas Accesorio de Cobre              | 106,988.56   | 99,273.64    |
| 5.1.01.03.05 | Costo de Ventas Accesorio de Bronce             | 57,767.75    | 70,216.81    |
| 5.1.01.03.07 | Costo de Ventas Sueldas y Pastas                | 94,573.11    | 109,141.31   |
| 5.1.01.03.09 | Costo de Ventas Llaves Valvulas y Griferia      | 94,806.47    | 120,098.37   |
| 5.1.01.03.11 | Costo de Ventas Tuberia PE AL PE                | 34,745.23    | 44,702.74    |
| 5.1.01.03.13 | Costo de Ventas Tuberia Plastigama              | 91,894.50    | 146,168.80   |
| 5.1.01.03.15 | Costo de Ventas Tuberia Galvanizada             | 10,386.95    | 52,872.62    |
| 5.1.01.03.17 | Costo de Ventas Herramientas                    | 37,542.26    | 29,538.97    |
| 5.1.01.03.19 | Costo de Ventas Ceras Tierras Carbones Quimicos | -            | 210.49       |
| 5.1.01.03.21 | Costo de Ventas Mat. Eléctrico y Otros          | 21,093.87    | 33,496.65    |
| 5.1.01.03.23 | Costo de Ventas FV                              | 33,147.13    | 26,106.25    |
| 5.1.01.03.27 | Costo de Ventas Rival                           | 122,097.36   | 147,617.13   |
| 5.1.01.03.29 | Costo de Ventas Lasco                           | 27,373.61    | 32,973.94    |
| 5.1.01.03.31 | Grival                                          | -            | 76.95        |
| 5.1.01.03.33 | Tigre                                           | 5,926.85     | 9,265.87     |

### **35. GASTOS DE VENTAS: QUITO**

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                                                    | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 5.3.         | GASTOS DE VENTAS QUITO                                    | 11,526.04 | 20,835.26 |
| 5.3.01.      | REMUNERACIONES                                            | -         | 1,772.76  |
| 5.3.01.01.   | SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA | -         | 1,772.76  |
| 5.3.01.01.05 | Comisiones Pagadas                                        | -         | 1,772.76  |
| 5.3.03.      | SERVICIOS                                                 | -         | 3,423.70  |
| 5.3.03.03.   | SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES               | -         | 3,423.70  |
| 5.3.03.03.09 | Gasto publicidad                                          | -         | 2,798.70  |

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

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 26 de 32

|              |                                     |          |           |
|--------------|-------------------------------------|----------|-----------|
| 5.3.03.03.13 | Comisiones                          | -        | 625.00    |
| 5.3.07.      | MOVILIZACION                        | -        | 11,903.86 |
| 5.3.07.01.   | MOVILIZACION LOCAL                  | -        | 11,903.86 |
| 5.3.07.01.05 | Transporte y Movilización           | -        | 11,903.86 |
| 5.3.09.      | MANTENIMIENTO                       | 3,448.74 | 3,667.73  |
| 5.3.09.03.   | MANTENIMIENTO                       | 3,448.74 | 3,667.73  |
| 5.3.09.03.01 | Mano de Obra                        | 3,448.74 | 3,667.73  |
| 5.3.17.      | AMORTIZACIONES                      | 1,978.77 | 67.21     |
| 5.3.17.01.   | AMORTIZACIONES                      | 1,978.77 | 67.21     |
| 5.3.17.01.01 | Gasto Provisión Cuentas Incobrables | 1,978.77 | 67.21     |
| 5.3.21.      | OTROS GASTOS                        | 6,098.53 | -         |
| 5.3.21.01.   | OTROS GASTOS                        | 6,098.53 | -         |
| 5.3.21.01.01 | Diferencia de inventarios           | 6,098.53 | -         |

**36. GASTOS DE VENTAS: CUMBAYÁ**

| CÓDIGO       | CUENTA                                                     | AÑO 2013   | AÑO 2014   |
|--------------|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 5.4.         | GASTOS DE VENTAS CUMBAYA                                   | 123,039.92 | 117,294.02 |
| 5.4.01.      | REMUNERACIONES                                             | 75,333.71  | 88,210.57  |
| 5.4.01.01.   | SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA | 58,166.69  | 67,218.04  |
| 5.4.01.01.01 | Sueldos y Salarios                                         | 33,320.67  | 39,793.22  |
| 5.4.01.01.03 | Horas Extras                                               | 751.60     | 1,541.57   |
| 5.4.01.01.05 | Comisiones Pagadas                                         | 24,094.42  | 25,883.25  |
| 5.4.01.03.   | APORTE A SEGURIDAD SOCIAL                                  | 10,825.90  | 13,233.24  |
| 5.4.01.03.01 | Aportes Patronal                                           | 6,930.58   | 8,167.00   |
| 5.4.01.03.03 | Fondos de Reserva                                          | 3,895.32   | 5,066.24   |
| 5.4.01.05.   | BENEFICIOS SOCIALES                                        | 6,341.12   | 7,759.29   |
| 5.4.01.05.01 | Decimo Tercer Sueldo                                       | 6,190.70   | 7,705.99   |
| 5.4.01.05.05 | Vacaciones                                                 | 61.44      | -          |
| 5.4.01.05.11 | Compensación Salario Digno                                 | 88.98      | 53.30      |
| 5.4.03.      | SERVICIOS                                                  | 9,898.22   | 21,893.83  |
| 5.4.03.01.   | SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES    | 9,898.22   | 6,873.24   |
| 5.4.03.01.05 | Comisiones                                                 | 9,898.22   | 6,873.24   |
| 5.4.03.03.   | SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES                | -          | 15,020.59  |
| 5.4.03.03.09 | Gasto publicidad                                           | -          | 15,020.59  |
| 5.4.07.      | MOVILIZACION                                               | 11,942.86  | 2,869.18   |
| 5.4.07.01.   | MOVILIZACION LOCAL                                         | 11,942.86  | 2,869.18   |
| 5.4.07.01.01 | Combustible y Lubricantes                                  | -          | 2,709.17   |
| 5.4.07.01.05 | Transporte y Movilización                                  | 11,942.86  | 160.01     |
| 5.4.09.      | MANTENIMIENTO                                              | 887.95     | 1,081.67   |
| 5.4.09.03.   | MANTENIMIENTO                                              | 887.95     | 1,081.67   |
| 5.4.09.03.01 | Mano de Obra                                               | 887.95     | 1,081.67   |
| 5.4.17.      | AMORTIZACIONES                                             | 23,586.85  | 1,979.48   |
| 5.4.17.01.   | AMORTIZACIONES                                             | 23,586.85  | 1,979.48   |
| 5.4.17.01.01 | Gasto Provisión Cuentas Incobrables                        | 1,065.49   | 36.19      |
| 5.4.17.01.03 | Gasto Provisión deterioro de inventarios                   | 22,521.36  | 1,943.29   |
| 5.4.21.      | OTROS GASTOS                                               | 1,390.33   | 1,259.29   |
| 5.4.21.01.   | OTROS GASTOS                                               | 1,390.33   | 1,259.29   |
| 5.4.21.01.01 | Comisión tarjeta de crédito por clientes                   | 1,390.33   | 1,259.29   |

**37. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: QUITO**

| CÓDIGO     | CUENTA                                                   | AÑO 2013   | AÑO 2014   |
|------------|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| 5.6.       | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO                           | 319,893.55 | 343,564.69 |
| 5.6.01.    | REMUNERACIONES                                           | 121,814.82 | 83,508.61  |
| 5.6.01.01. | SUELDO SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA | 89,974.97  | 60,224.83  |
| 5.6.01.03. | APORTE A SEGURIDAD SOCIAL                                | 18,474.35  | 12,240.67  |
| 5.6.01.05. | BENEFICIOS SOCIALES                                      | 13,365.50  | 11,043.11  |
| 5.6.03.    | SERVICIOS                                                | 117,046.41 | 167,661.55 |
| 5.6.03.01. | SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES  | 83,459.90  | 123,094.87 |
| 5.6.03.03. | SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES              | 23,726.99  | 35,661.48  |
| 5.6.03.05. | SERVICIOS PUBLICOS                                       | 9,859.52   | 8,905.20   |
| 5.6.05.    | ARRENDAMIENTOS                                           | 33,134.75  | 29,767.43  |
| 5.6.05.01. | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                  | 26,000.00  | 24,000.00  |
| 5.6.05.03. | ARRENDAMIENTO FINANCIERO                                 | 7,134.75   | 5,767.43   |
| 5.6.07.    | MOVILIZACION                                             | 3,581.34   | 2,964.44   |
| 5.6.07.01. | MOVILIZACION LOCAL                                       | 3,581.34   | 2,964.44   |
| 5.6.09.    | MANTENIMIENTO                                            | 10,731.98  | 13,503.94  |
| 5.6.09.03. | MANTENIMIENTO                                            | 10,731.98  | 13,503.94  |
| 5.6.11.    | GESTION                                                  | 4,669.62   | 2,460.91   |
| 5.6.11.01. | ATENCIONES SOCIALES                                      | 4,669.62   | 2,460.91   |
| 5.6.13.    | SUMINISTROS                                              | 5,778.75   | 8,335.82   |
| 5.6.13.01. | SUMINISTROS Y MATERIALES                                 | 5,778.75   | 8,335.82   |
| 5.6.15.    | IMPUESTOS                                                | 8,606.39   | 11,403.33  |
| 5.6.15.01. | IMPUESTOS LOCALES                                        | 7,980.16   | 11,403.33  |
| 5.6.15.05. | IMPUESTOS DIFERIDOS                                      | 626.23     | -          |
| 5.6.17.    | DEPRECIACIONES                                           | 3,133.42   | 6,873.18   |
| 5.6.17.01. | NO ACELERADA                                             | 3,133.42   | 6,873.18   |
| 5.6.21.    | GASTOS DE VIAJE                                          | 141.86     | 5,106.89   |
| 5.6.21.01. | GASTOS DE VIAJE                                          | 141.86     | 5,106.89   |
| 5.6.23.    | OTROS GASTOS                                             | 11,254.21  | 11,978.59  |
| 5.6.23.01. | OTROS GASTOS                                             | 11,254.21  | 11,978.59  |

**38. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: CUMBAYÁ**

| CÓDIGO     | CUENTA                                      | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|------------|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| 5.7.       | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ            | 34,520.02 | 30,846.37 |
| 5.7.01.    | REMUNERACIONES                              | -         | 1,651.63  |
| 5.7.01.05. | BENEFICIOS SOCIALES                         | -         | 1,651.63  |
| 5.7.03.    | SERVICIOS                                   | 2,767.99  | 1,678.35  |
| 5.7.03.03. | SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES | 1,391.56  | 183.00    |
| 5.7.03.05. | SERVICIOS PUBLICOS                          | 1,376.43  | 1,495.35  |
| 5.7.05.    | ARRENDAMIENTOS                              | 14,163.00 | 16,418.00 |
| 5.7.05.01. | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                     | 14,163.00 | 16,418.00 |
| 5.7.07.    | MOVILIZACION                                | 3,361.88  | -         |
| 5.7.07.01. | MOVILIZACION LOCAL                          | 3,361.88  | -         |
| 5.7.09.    | MANTENIMIENTO                               | 9,513.35  | 6,167.72  |
| 5.7.09.03. | MANTENIMIENTO                               | 9,513.35  | 6,167.72  |
| 5.7.11.    | GESTION                                     | 124.40    | 203.37    |
| 5.7.11.01. | ATENCIONES SOCIALES                         | 124.40    | 203.37    |
| 5.7.13.    | SUMINISTROS                                 | 2,586.87  | 2,870.73  |
| 5.7.13.01. | SUMINISTROS Y MATERIALES                    | 2,586.87  | 2,870.73  |
| 5.7.23.    | OTROS GASTOS                                | 2,002.53  | 1,856.57  |
| 5.7.23.01. | OTROS GASTOS                                | 2,002.53  | 1,856.57  |

### 39. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO       | CUENTA                        | AÑO 2013  | AÑO 2014  |
|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| 5.9.         | GASTOS FINANCIEROS            | 21,287.93 | 42,339.64 |
| 5.9.01.      | GASTOS FINANCIEROS            | 21,287.93 | 42,339.64 |
| 5.9.01.01.   | BANCARIOS                     | 19,840.10 | 40,827.77 |
| 5.9.01.01.01 | Intereses Pagados             | -         | 37,508.83 |
| 5.9.01.01.03 | Comisiones y Gastos Bancarios | 19,840.10 | 3,318.94  |
| 5.9.01.02.   | TERCEROS                      | 1,447.83  | 1,511.87  |
| 5.9.01.02.01 | Intereses Pagados             | 1,447.83  | 1,511.87  |

### 40. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

### 41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

---