

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

| | | |
|-----|---------------------------------------|--------|
| 1. | INFORMACIÓN GENERAL | - 10 - |
| 2. | POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS | - 10 - |
| 3. | ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES | - 16 - |
| 4. | GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO | - 17 - |
| 5. | INSTRUMENTOS FINANCIEROS | - 18 - |
| 6. | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES | - 19 - |
| 7. | CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS | - 19 - |
| 8. | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | - 20 - |
| 9. | OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | - 20 - |
| 10. | INVENTARIOS | - 21 - |
| 11. | IMPUESTOS CORRIENTES | - 21 - |
| 12. | PROPIEDAD Y EQUIPO | - 21 - |
| 13. | INVERSIONES EN ASOCIADAS | - 22 - |
| 14. | CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES | - 23 - |
| 15. | BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO | - 23 - |
| 16. | PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | - 23 - |
| 17. | TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS | - 24 - |
| 18. | BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO | - 24 - |
| 19. | INGRESOS | - 25 - |
| 20. | COSTO DE VENTAS | - 25 - |
| 21. | GASTOS ADMINISTRATIVOS | - 25 - |
| 22. | GASTOS DE VENTA Y LOGÍSTICA | - 26 - |
| 23. | IMPUESTO A LA RENTA | - 27 - |
| 24. | PRECIOS DE TRANSFERENCIA | - 29 - |
| 25. | CAPITAL SOCIAL | - 29 - |
| 26. | RÉSERVAS | - 29 - |
| 27. | RESULTADOS ACUMULADOS | - 29 - |
| 28. | EVENTOS SUBSECUENTES | - 30 - |
| 29. | APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | - 30 - |

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

1. Información general

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA., fue constituida el 27 de diciembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 24 de enero del 2008, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la distribución y comercialización de materiales de construcción al por mayor y menor. La distribución y comercialización de materiales de ferretería al por mayor y menor. Arriendo de bienes muebles e inmuebles.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de *GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.*, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo y equivalentes

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después de reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidas confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser refacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando

el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

| Grupo | Tiempo |
|----------------------------------|---------------|
| Muebles y enseres | 10 años |
| Maquinaria y equipo | 10 años |
| Equipo de Computación y software | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA., ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos 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 periodo.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas,

monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

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

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| | |
|------------------------------|----------------|
| Capital de trabajo | USD\$2.942.304 |
| Índice de liquidez | 4.11 veces |
| Pasivos totales / patrimonio | 0.27 veces |

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

| | Nota | 31 de Diciembre | |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Activos financieros: | | | |
| Costo amortizado: | | | |
| Efectivo y bancos | 6 | 246.882 | 805.275 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 2.239.003 | 1.716.283 |
| Total | | <u>2.485.885</u> | <u>2.521.558</u> |
| Pasivos financieros: | | | |
| Costo amortizado: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 676.600 | 341.613 |
| Total | | <u>676.600</u> | <u>341.613</u> |

6. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|--------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Cajas | 6.376 | 2.769 |
| Bancos | 225.365 | 50.714 |
| Inversiones | 15.141 | 751.792 |
| Total | 246.882 | 805.275 |

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Inversiones:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las inversiones, vencen en un plazo inferior a seis meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

7. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------------|------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Clientes | 1.749.482 | 1.561.873 |
| Cuentas por cobrar relacionados | 47.196 | 51.062 |
| Provisión cuentas incobrables | (75.600) | (60.932) |
| Total | 1.721.078 | 1.552.003 |

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 30 a 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|--------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| <i>De 60 a 90 días</i> | 267.975 | 57.613 |
| <i>De 90 a 120 días</i> | 57.331 | 48.313 |
| <i>De 120 días en adelante</i> | 143.892 | 224.761 |
| Total | 469.198 | 330.687 |

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|---|------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Saldo al inicio | 60.932 | 31.043 |
| Pérdidas por deterioro reconocida en el período | 14.668 | 29.889 |
| Total | 75.600 | 60.932 |

8. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|-------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Canjes por cobrar | 326.464 | 186 |
| <i>Varios no relacionados</i> | 150.295 | 89.300 |
| Anticipo a proveedores | 29.035 | 55.383 |
| Préstamos a empleados | 6.113 | 12.032 |
| Otros | 3.480 | 3.480 |
| Gastos seguros por anticipado | 2.538 | 3.898 |
| Total | 517.925 | 164.279 |

9. Otros activos financieros

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resumen a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Inversiones terreno Quito tenis | 645.991 | - |
| Inversiones edificio Montana | 140.000 | 546.878 |
| Total | 785.991 | 546.878 |

Corresponde a anticipos entregados a proveedores para futura compra de bienes inmuebles, de acuerdo a lo planificado por la Administración serán puestos a la venta una vez que se tenga la propiedad efectiva de las propiedades.

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Inventario de mercadería | 579.505 | 550.306 |
| Provisión de inventario por VNR | (256) | (200) |
| Total | 579.249 | 550.106 |

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2014 y 2013 fue de USD\$ 11.349.169 y USD\$ 11.632.607 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del período.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

12. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|----------------------------------|------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Vehículos | 509.902 | 509.902 |
| Maquinaria y equipo | 82.662 | 82.662 |
| Muebles y enseres | 26.548 | 26.548 |
| Equipo de computación y software | 13.933 | 13.959 |
| Depreciación acumulada | (275.738) | (191.785) |

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|--------------|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Total | 357.307 | 441.286 |

2014

| Descripción | Saldo al inicio del año | Adiciones | Bajas y ventas | Saldo al final del año |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------|----------------|------------------------|
| Vehículos | 509.902 | | | 509.902 |
| Maquinaria y equipo | 82.662 | | | 82.662 |
| Muebles y enseres | 26.548 | | | 26.548 |
| Equipo de computación y software | 13.959 | 4.447 | (4.473) | 13.933 |
| Total | 633.071 | 4.447 | (4.473) | 633.045 |
| Depreciación acumulada | (191.785) | (68.426) | 4.473 | (275.738) |
| Total | 441.286 | (83.979) | - | 357.307 |

2013

| Descripción | Saldo al inicio del año | Adiciones | Bajas | Saldo al final del año |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------|------------------|------------------------|
| Vehículos | 570.748 | 53.563 | (114.409) | 509.902 |
| Maquinaria y equipo | 82.662 | - | - | 82.662 |
| Muebles y enseres | 24.727 | 1.821 | - | 26.548 |
| Equipo de computación y software | 12.465 | 2.127 | (633) | 13.959 |
| Total | 690.602 | 57.511 | (115.042) | 633.071 |
| Depreciación acumulada | (207.444) | (99.958) | 115.617 | (191.785) |
| Total | 483.158 | (42.447) | 575 | 441.286 |

13. Inversiones en asociadas

El detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detalla a continuación:

| Compañías | Proporción de participación accionaria y poder de voto | | Saldo Contable | |
|----------------------|--|-------|----------------------|------------|
| | 31 de Diciembre 2014 | 2013 | 31 de Diciembre 2014 | 2013 |
| Promajaco Cía. Ltda. | 70% | 70% | 560.700 | 700 |
| Transnico S.A. | 3.33% | 3.33% | 40 | 40 |
| Total | | | 560.700 | 740 |

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Grupo Unifer | 391.394 | 37.636 |
| Proveedores locales | 254.303 | 299.261 |
| Prestamos accionistas locales | 5.034 | 3.977 |
| Total | 650.731 | 340.774 |

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Participación a trabajadores (ver nota 16) | 76.880 | 77.625 |
| Provisiones empleados x pagar | 4.574 | 4.184 |
| Nómina por pagar | 1.122 | 16.363 |
| IESS por pagar | - | 5.787 |
| Total | 82.576 | 103.959 |

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al inicio del año | 77.625 | 60.711 |
| Provisión de: año | 76.880 | 77.625 |
| Pagos efectuados | (77.625) | (60.711) |
| Saldos al fin del año | 76.880 | 77.625 |

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014 y 2013:

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013:

Año 2014

| DESCRIPCION | DISTRIBUIDORA FALCONI TRAVEZ CIA LTDA | UNION FERRETERA S.A. UNIFER | TRAVEZ HNOS CIA. LTDA. |
|-----------------------|--|--|-----------------------------------|
| <u>Saldo inicial</u> | | | |
| Facturación emitida | 18.322 | 160.372 | 4.023 |
| Notas de crédito | (732) | (49.114) | (256) |
| Retenciones recibidas | (176) | (2.189) | (40) |
| Pagos recibidos | (17.414) | (87.887) | (3.727) |
| Saldo final | = | 21.182 | = |

Año 2013

| DESCRIPCION | DISTRIBUIDORA FALCONI TRAVEZ CIA LTDA | UNION FERRETERA S.A. UNIFER | UNIACERO CIA. LTDA. | TRAVEZ HNOS CIA. LTDA. |
|-----------------------|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Saldo inicial</u> | | | | |
| Facturación emitida | 30.976 | 1.418 | 42.397 | 61.040 |
| Notas de crédito | (15.380) | (899) | (2.729) | (12.160) |
| Retenciones recibidas | (159) | (10) | (411) | (493) |
| Pagos recibidos | (12.727) | (509) | (39.257) | (48.195) |
| Saldo final | 2.710 | = | = | 192 |

18. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|---------------------|-----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Jubilación patronal | 60.286 | 60.286 |
| Desahucio | 22.649 | 30.846 |
| Total | 82.935 | 91.132 |

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Venta de bienes | 16.628.885 | 15.426.827 |
| Venta de servicios | 171.501 | 158.393 |
| Descuento en ventas | (1.353.019) | (1.189.726) |
| Devoluciones en ventas | (2.708.076) | (1.392.137) |
| Otras rebajas comerciales | (17.910) | (8.226) |
| Total | 12.721.381 | 12.995.131 |

20. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Costo de ventas | 11.352.241 | 11.691.216 |
| Transporte en compras | 28.902 | 13.596 |
| Estibaje en compras | 3.374 | 9.219 |
| Descuento en compras por volumen | (17.440) | (57.578) |
| Descuento en compras pronto pago | (12.933) | (25.958) |
| Otras | (4.975) | 2.112 |
| Total | 11.349.169 | 11.632.607 |

21. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---|---------|---------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 129.911 | 172.961 |
| Honorarios comisiones y dietas | 90.913 | 6.809 |
| Otros gastos | 31.111 | 64.720 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 21.959 | 42.084 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 19.846 | 20.856 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 18.879 | 18.590 |

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Depreciación, gestión, mantenimiento y otros | 15.199 | 12.355 |
| Total | 327.818 | 338.375 |

22. Gastos de venta y logística

Un resumen de los gastos de ventas y logística reportados en los estados financieros es como sigue:

Gastos de venta:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Mantenimiento y reparaciones | 54.034 | 20.029 |
| Arrendamiento operativo | 48.000 | 30.000 |
| Gastos de gestión, contribuciones, honorarios y otros | 37.306 | 32.074 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 27.938 | 24.981 |
| Otros gastos | 26.580 | 25.483 |
| Promoción y publicidad | 22.459 | 5.906 |
| Depreciaciones | 21.623 | 18.452 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 21.557 | 10.576 |
| Transporte | 14.484 | 22.698 |
| Gastos de viaje | 10.029 | 12.311 |
| Seguros y reaseguros | 8.508 | 1.402 |
| Servicios básicos | 8.129 | 8.648 |
| Total | 300.647 | 212.560 |

Gastos de logística

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 88.373 | 69.684 |
| Mantenimiento y reparaciones | 65.429 | 33.875 |
| Depreciaciones | 62.807 | 76.342 |
| Otros gastos | 27.165 | 9.425 |
| Seguros, gastos de viajes, contribuciones y otros | 26.935 | 55.362 |
| Combustibles | 26.915 | 20.477 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 26.741 | 19.866 |
| Aportes al IESS incluido fondos de reserva | 20.445 | 15.475 |
| Arrendamiento de bienes inmuebles | 17.455 | 15.000 |
| Total | 362.265 | 315.506 |

23. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad según libros antes de impuesto a la renta | 500.341 | 498.137 |
| Más gastos no deducibles | 57.730 | 23.836 |
| Menos ingresos exentos | (54.781) | - |
| Base imponible impuesto a la renta | 503.290 | 521.973 |
| Base imponible no sujeta a reinversión | 430.290 | 521.973 |
| Base imponible sujeta a reinversión | 73.000 | - |
| Impuesto a la renta calculado por el 22% | 94.664 | 114.834 |
| Impuesto a la renta generado por utilidad a reinvertir y capitalizar 12% | 8.760 | - |
| Anticipo calculado | 93.730 | 94.254 |
| Impuesto a la renta corriente registrado en resultados | 103.424 | 114.834 |

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | (25.845) | (23.542) |
| Provisión del año | 103.424 | 114.834 |
| Compensación de retenciones | (115.484) | (117.137) |
| Saldo final | (37.617) | (25.845) |

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$93.730; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$103.424. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$103.424 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, e mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e *intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.*

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación - decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

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

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la

exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

24. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado

25. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.440.607 dividido en un millón cuatrocientos cuarenta mil seiscientas participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

26. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

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

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

28. Eventos subsecuentes

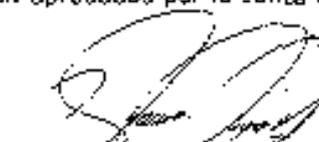
Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 17 de abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Guillermo Pasquel
Gerente General



Sorayda Chico
Contadora General