

## **IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. Y FILIAL**

Estados financieros consolidados por los años  
terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
e informe de los auditores independientes

IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA Y FILIAL  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la junta general de accionistas de  
Ignacio Castillo Cía. Ltda. y Afiliada.

Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros consolidados de situación financiera de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. y afiliada, al 31 de diciembre del 2014, del estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2014 y los de los correspondientes estados consolidados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA y afiliada, sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoria que efectuamos.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros.**

La administración de la compañía IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. y afiliada, es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, en acatamiento a los dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor.**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría por el período terminado al 31 de diciembre del 2014. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA y afiliada, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros,

a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. y afiliada. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### **Salvedades.**

Esta es la primera ocasión que los Estados Financieros de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. y afiliada, son sometidos a auditoría externa, por lo que el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros de años anteriores, para permitirnos determinar si los principios de contabilidad generalmente aceptados han sido aplicados uniformemente.

Debido a que nuestra contratación como auditores de la Compañía fue realizada en fecha posterior, no nos fue posible participar en la toma física de inventarios. Mediante la aplicación de procedimientos alternativos establecimos la razonabilidad del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014.

#### **Opinión de Auditoría.**

En nuestra opinión, salvo por los efectos de ajustes de haberse requerido por efecto de lo mencionado en los dos párrafos anteriores, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. y afiliada, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, se emite por separado.

Septiembre 15 del 2015

Dr. Jaime Galarza Donoso

Registro SC – RNAE 225

<b>IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. Y FILIAL</b>						
Estado de situación Financiera clasificado consolidados						
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013						
(en dolares estadounidenses US\$)						
				<b>Nota No.</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
					<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>ACTIVOS</b>						
Activos corrientes en operación:						
Efectivo y equivalentes de efectivo			4	49.894,29	17.036,73	
Deudores comerciales neto, corrientes			5	93.641,52	99.849,19	
Deudores comerciales relacionados, corrientes				-	2.928,77	
Inventarios, neto			6	361.629,06	439.948,31	
Activos por impuestos, corrientes			7	12.531,07	8.784,96	
Otros activos corrientes			8	17.686,81	41.591,79	
<b>Total activos corrientes</b>				<b>535.382,75</b>	<b>610.139,75</b>	
Activos no corrientes:						
Propiedad, planta y equipo, neto			9	192.284,70	71.277,77	
<b>Total activos no corrientes</b>				<b>192.284,70</b>	<b>71.277,77</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				<b>727.667,45</b>	<b>681.417,52</b>	
<b>PASIVOS</b>						
Pasivos corrientes en operación:						
Pasivos financieros, corrientes			10	134.951,85	105.986,21	
Cuentas por pagar comerciales			11	22.483,48	150.321,48	
Obligaciones fiscales			12	25.983,27	41.326,70	
Provisiones corrientes por beneficios a empleados			13	13.607,42	12.244,59	
Otros pasivos no financieros, corrientes				5.661,33	4.191,78	
<b>Total pasivos corrientes</b>				<b>202.687,35</b>	<b>314.070,76</b>	
Pasivos no corrientes:						
Provisiones por beneficios a empleados			14	81.556,00	74.137,00	
Prestamos de accionistas			15	100.299,32	183,12	
<b>Total pasivos no corrientes</b>				<b>181.855,32</b>	<b>74.320,12</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>				<b>384.542,67</b>	<b>388.390,88</b>	
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>						
Capital emitido			16	50.201,00	14.201,00	
Otras reservas			17	4.209,83	4.209,83	
Utilidades acumuladas				194.281,00	188.583,88	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF				4.254,09	(133,91)	
Utilidad del periodo				90.179,86	86.165,84	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				<b>343.125,78</b>	<b>293.026,64</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				<b>727.668,45</b>	<b>681.417,52</b>	
Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros						

<b>IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. Y FILIAL</b>							
Estado de resultados integrales consolidados							
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013							
(en dolares estadounidenses US\$)							
					<b>Notas No.</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
						<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Ingresos netos por actividades ordinarias					18	962.201,33	1.059.141,62
costo de ventas					19	(537.623,17)	(588.852,66)
<b>Ganancia (Pérdida) bruta</b>						<b>424.578,16</b>	<b>470.288,96</b>
Gastos de administracion					20	(307.195,26)	(335.871,89)
costos financieros					21	(33.345,60)	(24.590,87)
otras ganancias						28.958,91	1.100,27
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>						<b>112.996,21</b>	<b>110.926,47</b>
menos:							
15% participacion trabajadores						9.157,13	9.785,20
22% impuesto a la renta						13.659,22	14.975,43
<b>Utilidad del Periodo</b>						<b>90.179,86</b>	<b>86.165,84</b>
Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros							

<b>IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. Y FILIAL</b>				
Estado de flujos de efectivo consolidados				
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013				
(en dolares estadounidenses US\$)				
	<b>Nota No.</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>				
Recibido de clientes		953.956,53	1.040.550,03	
Pagado a proveedores y empleados		(896.547,49)	(1.046.185,26)	
Intereses recibidos		28.958,91	1.100,27	
Intereses pagados		(33.443,56)	(23.933,43)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		52.924,39	28.468,39	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>				
Compra de propiedades planta y equipo		(117.257,16)	(4.863,82)	
Compra de inversiones permanentes		(45.838,99)	38.486,29	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(162.896,15)	33.622,47	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Obligaciones bancarias		29.063,60	10.859,33	
Porción corriente deuda largo plazo		(97,96)	97,96	
Préstamos a largo plazo		100.116,20	-	
Dividendos pagados		14.201,48	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		143.283,32	10.957,29	
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		33.311,56	16.111,37	
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		16.582,73	471,36	
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>		<b>49.894,29</b>	<b>16.582,73</b>	
Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros				

IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. Y FILIAL									
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidados									
por el año terminado el 31 de diciembre de 2014									
(en dolares estadounidenses US\$)									
	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reservas		Utilidades acumuladas	Resultados acumulados		Utilidad del ejercicio	Cambios en el patrimonio neto total
			Reserva legal	Reserva facultativa		Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados NIIF por primera vez		
<b>Año 2014</b>									
Saldo inicial al 01 de enero del 2014	14.201,00	-	4.054,25	155,58	188.583,88	-	(133,91)	86.165,84	293.026,64
Incremento de capital social	36.000,00	-	-	-	(36.000,00)	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Detalle de ajustes por NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación utilidad del ejercicio	-	-	-	-	50.294,95	-	-	(86.165,84)	(35.870,89)
Compensación pérdida años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año 2014	-	-	-	-	-	-	-	90.179,86	90.179,86
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>50.201,00</b>	<b>-</b>	<b>4.054,25</b>	<b>155,58</b>	<b>202.878,83</b>	<b>-</b>	<b>(133,91)</b>	<b>90.179,86</b>	<b>347.335,61</b>
Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros									

**IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

(Expresadas en dólares norteamericanos)

**Nota 1.- Constitución y Operaciones**

**IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA.** Se constituyó mediante escritura pública el 28 de agosto de 1985, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre de 1985 en Ecuador de conformidad con la ley de Compañías, su actividad principal es el comercio al por mayor y menor de material de ferretería. Su duración es de 50 años. El domicilio principal de la compañía se encuentra en la Av. Amazona N42-61 y Juan de Azcaray. Quito-Ecuador.

Los estados financieros individuales consolidados de **IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA** para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 24 de Marzo del 2015.

**CASANGUIME S.A.** se constituyó mediante escritura pública el 29 de octubre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de noviembre del 2009 en Ecuador de conformidad con la Ley de Compañías, su actividad principal es la comercialización de todo tipo de productos al por mayor y por menor. Su duración es de 50 años. Con domicilio en la Ciudad de Quito- Ecuador.

Los estados financieros individuales consolidados de **CASANGUIME S.A.** para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 24 de Marzo del 2015.

La Gerencia de las dos compañías se encuentra bajo la misma persona.

**Nota 2.- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

**Declaración de cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

**Base de medición**

Las transacciones de la Compañía contenidas en los Estados Financieros se reconocen al costo o a su valor razonable.

## **Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

## **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **Periodo económico**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros por el periodo comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre de cada año.

## **Nota 3.- Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### **a. Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

### **b. Cuentas por cobrar e incobrables**

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

### **c. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la Compañía estima adicionalmente al 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un periodo

mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

#### **d. Inventarios**

Se encuentra valuados como sigue:

Los inventarios constituyen las existencias de material de ferretería y herramientas de uso manual, registrados al valor del costo promedio de adquisición o de liquidación de cada importación, que son menores al precio de mercado.

El conteo físico se lo realiza en forma anual desde el 26 al 31 de cada diciembre; esto sirve para identificar errores, como por ejemplo error de código, diferencias en kárdex en relación al conteo físico. En la toma se ratifica la mercadería que quedó consignada al 31 de diciembre y se analiza la mercadería que no ha tenido rotación.

Los inventarios se miden originalmente al costo de adquisición que incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Además se incluyen otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

La empresa mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado.

La empresa evalúa al final de cada período si los inventarios se encuentran deteriorados y reconoce en los resultados cualquier pérdida por deterioro del valor. Así, los inventarios se miden posteriormente a su valor neto de realización, si este es inferior a su costo en libros.

**Importaciones en tránsito:** al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de material de ferretería y otros afines, incluye una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

#### **e. Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

### **Medición del costo**

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

### **Depreciación**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

### **Importe depreciable y periodo de depreciación**

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia.

### **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>% de Depreciación</b>
Edificios	2%
Maquinaria y Equipo	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos y programas de Computación	33.33%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

### **f. Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

### **g. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente de acuerdo a disposiciones legales vigentes es del 22% para el año 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

#### **h. Arrendamientos Operativos**

Se reconocen como un activo diferido y las cuotas derivadas, en cada caso se reconocen como gasto de forma lineal durante el tiempo de duración del contrato.

#### **i. Otros activos**

- **Pagados por Anticipado.**-Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

#### **j. Cuentas por Pagar.-**

- **Pasivo Financiero.**- se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

#### **k. Beneficios a empleados.-**

- **Sueldos, salarios y contribución a la seguridad social**

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

- **Participación de trabajadores**

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

#### **I. Provisión por jubilación patronal y desahucio**

La Compañía, reconoce una provisión por jubilación patronal y desahucio del personal.

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes:

- a. El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados.
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- d. Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades:

- a. el costo de servicio del periodo corriente;
- b. el costo por intereses;
- c. el rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- d. las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- e. el costo de los servicios pasados;
- f. el efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

## **Método de valoración actuarial**

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Al medir sus pasivos por beneficios definidos, la Compañía reconoce, el costo de servicio pasado como un gasto, repartiéndolo linealmente entre el periodo medio que reste hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios de forma irrevocable.

### **m. Reconocimiento de Ingresos.-**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

### **Ventas**

La empresa mide sus ingresos de sus actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por cuenta propia, tomando en cuenta los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que aplica.

La empresa reconoce sus ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

- (a) es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;
- (b) puede medir confiablemente el monto de los ingresos;
- (c) los costos incurridos y por incurrir, en relación con la transacción, son medibles confiablemente; y,

Adicionalmente, para la venta de bienes, cuando cumple también que:

- (d) transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes;
- (e) no conserva ninguna participación en la gestión y control de la propiedad de los bienes vendidos.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

**n. Costos y Gastos.-**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

**o. Costos financieros.-**

Los gastos por interés por préstamos se contabilizan como gasto en el periodo en que se incurren.

**p. Eventos posteriores.-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros, Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**q. Reserva Legal.-**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

**Notas de Descomposición de cuentas**

**Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días.

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones y se presenta así al 31 de diciembre:

					<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
					<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>efectivo y equivalentes de efectivo:</b>						
caja general					454,00	454,00
bancos:						
Produbanco ahorros					49.435,04	16.176,47
Pichincha ahorros					5,25	406,26
<b>suman efectivo y equivalentes de efectivo</b>					<b>49.894,29</b>	<b>17.036,73</b>

#### **Nota 5.- Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre, corresponden a saldos por cobrar de la mercadería vendida, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

					<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
					<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto:</b>						
clientes					96.778,00	102.985,67
provision para cuentas incobrables					(3.136,48)	(3.136,48)
<b>suman deudores comerciales</b>					<b>93.641,52</b>	<b>99.849,19</b>

#### **Nota 6.- Inventarios**

El Inventario al 31 de diciembre, es como sigue:

					<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
					<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Inventarios:</b>						
productos terminados para la venta					351.826,67	429.552,20
importaciones en tránsito					9.802,39	10.396,11
<b>suman inventarios</b>					<b>361.629,06</b>	<b>439.948,31</b>

#### **Nota 7.- Impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre, es como sigue:

					<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
					<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Activos por impuestos:</b>						
Credito tributario IVA					111,91	-
Credito tributario Impuesto a la renta					12.419,16	8.784,96
<b>suman activos por impuestos</b>					<b>12.531,07</b>	<b>8.784,96</b>

### Nota 8.- Otros Activos corrientes

Al 31 de diciembre, es como sigue:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Otros activos corrientes:</b>					
seguros prepagados				3.303,64	2.717,48
anticipos a proveedores				13.383,17	9.841,50
garantias entregadas				1.000,00	29.032,81
<b>suman otros activos corrientes</b>				<b>17.686,81</b>	<b>41.591,79</b>

### Nota 9.- Propiedad, Planta y Equipo-neto

La propiedad, planta y equipo se muestran a su costo neto, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Propiedad, planta y equipos:</b>					
instalaciones				74.744,14	61.507,46
muebles y enseres				10.568,34	10.568,34
equipos de computo				28.529,39	27.872,21
vehiculos				229.658,54	132.560,89
otros activos				1.300,00	1.300,00
<b>suman propiedad, planta y equipos, bruto</b>				<b>344.800,41</b>	<b>233.808,90</b>
<b>depreciacion acumulada:</b>					
instalaciones				(55.994,07)	(49.475,52)
muebles y enseres				(8.983,64)	(8.680,24)
equipos de computo				(27.999,95)	(24.761,46)
vehiculos				(58.238,05)	(78.313,91)
otros activos				(1.300,00)	(1.300,00)
<b>suman depreciacion acumulada</b>				<b>(152.515,71)</b>	<b>(162.531,13)</b>
<b>suman Propiedad, Planta y Equipos, neto</b>				<b>192.284,70</b>	<b>71.277,77</b>

**Nota 10.- Pasivos financieros corrientes**

Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>pasivos financieros, corrientes</b>					
sobregiros ocasionales				11.345,54	-
Vazcorp				-	9.000,00
produbanco				96.321,05	71.736,80
Lisova S.A.				-	14.828,31
Banco Internacional				-	10.421,10
microfactoring				11.760,26	-
consulpragma				15.525,00	-
<b>suman pasivos financieros, corrientes</b>				<b>134.951,85</b>	<b>105.986,21</b>

**Nota 11.- Cuentas por Pagar comerciales**

Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>cuentas por pagar comerciales</b>					
proveedores locales				9.899,49	125.874,63
Proveedores del exterior				12.583,99	24.446,85
<b>suman cuentas por pagar comerciales</b>				<b>22.483,48</b>	<b>150.321,48</b>

**Nota 12.- Obligaciones fiscales**

Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>obligaciones fiscales:</b>					
<b>con el Servicio de Rentas Internas (SRI):</b>					
Retenciones en la fuente del IVA				686,11	1.666,82
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta				8.055,48	18.311,46
impuesto a la renta presente ejercicio				14.099,16	15.448,07
<b>suman por pagar al SRI</b>				<b>22.840,75</b>	<b>35.426,35</b>
<b>con el IESS:</b>					
aportes mensuales				1.804,85	3.821,78
prestamos y otros del personal				1.337,67	2.078,57
<b>suman por pagar al IESS</b>				<b>3.142,52</b>	<b>5.900,35</b>
<b>suman obligaciones fiscales</b>				<b>25.983,27</b>	<b>41.326,70</b>

### Nota 13.- Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre, corresponden al pago de beneficios al IESS según el siguiente detalle:

					31.12.2014	31.12.2013
					US\$	US\$
<b>Provisiones corrientes por beneficios a empleados:</b>						
sueldos					1.629,90	-
beneficios sociales					2.820,39	2.459,39
participacion en utilidades					9.157,13	9.785,20
<b>suman provisiones por beneficios a empleados</b>					<b>13.607,42</b>	<b>12.244,59</b>

### Nota 14.- Provisiones Largo Plazo

Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

					31.12.2014	31.12.2013
					US\$	US\$
<b>Provisiones no corrientes por beneficios a empleados:</b>						
jubilacion patronal					67.216,00	60.472,00
jubilacion por desahucio					14.340,00	13.665,00
<b>suman provisiones no corrientes por beneficios a empleados</b>					<b>81.556,00</b>	<b>74.137,00</b>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

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.

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.

### Nota 15.- Prestamos de accionistas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta refleja el saldo de los préstamos otorgados por el Sr. Ignacio Castillo, con el objeto de adquirir un vehículo para la Compañía a fines del 2014, en Recordmotor.

### Nota 16.- Capital Social

Al 31 de diciembre, el capital social de IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. está constituido por 50.200 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$1 (dólares estadounidenses) cada una, pagadas en su totalidad, sin ningún tipo de restricción. El capital social de CASANGUIME S.A. está constituido por 800 acciones nominativas de US\$ 1 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

### Nota 17.- Otras Reservas

Al 31 de diciembre, se refiere al siguiente detalle:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Otras reservas</b>					
Reserva Legal				4.054,25	4.054,25
Reservas facultativas				155,58	155,58
<b>suman Otras reservas</b>				<b>4.209,83</b>	<b>4.209,83</b>

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### Nota 18.- Ingresos

Al 31 de diciembre, los ingresos fueron así:

				<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
				<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Ingresos por actividades ordinarias:</b>					
venta de bienes de contado				93.743,88	136.729,08
venta de bienes a credito				870.589,50	922.412,54
devolucion en ventas				(2.132,05)	-
<b>suman ingresos por ventas</b>				<b>962.201,33</b>	<b>1.059.141,62</b>

**Nota 19.- Costo de Ventas**

Al 31 de diciembre el costo de ventas se clasifico así:

					<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
					<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>costo de ventas:</b>						
inventario inicial					358.018,95	379.134,92
compras locales					216.834,54	213.203,40
importaciones					290.183,63	354.533,29
inventario final					(327.413,95)	(358.018,95)
<b>suman costo de ventas</b>					<b>537.623,17</b>	<b>588.852,66</b>

**Nota 20.- Gastos de Venta, administrativos y financieros**

Este rubro, al 31 de diciembre se presenta así:

<b>gastos administrativos:</b>						
gastos de personal						
sueldos y salarios					87.094,87	115.459,40
aportes al IESS					22.171,12	22.823,81
beneficios sociales					16.939,46	12.905,94
provisiones de beneficios sociales largo plazo					11.807,00	12.077,00
<b>suman gastos de personal</b>					<b>138.012,45</b>	<b>163.266,15</b>
<b>gastos generales:</b>						
honorarios					6.392,81	9.605,56
mantenimiento y reparaciones					11.667,12	10.523,56
arrendamientos					27.928,80	27.031,12
publicidad					3.917,68	5.337,80
combustibles y lubricantes					803,29	791,13
seguros					23.494,26	14.071,08
transportes					5.281,34	4.204,02
gastos de gestion					5.809,79	4.673,85
gastos de viaje					1.382,54	7.505,20
servicios basicos					12.259,54	17.595,70
impuestos y contribuciones					1.154,57	384,75
utiles oficina y otros					18.023,44	30.851,89
depreciacion PPyE					47.675,21	39.869,54
otros gastos no operaciones					3.136,22	26,71
deterioro inventarios					256,20	133,83
<b>suman gastos generales</b>					<b>169.182,81</b>	<b>172.605,74</b>
<b>suman gastos de administracion</b>					<b>307.195,26</b>	<b>335.871,89</b>

**Nota 21.- Costos financieros**

Este rubro, al 31 de diciembre se presenta así:

<b>costos financieros:</b>					
intereses bancarios				12.449,09	11.925,14
impuestos salida dividas				13.113,77	6.553,97
otros				7.782,74	6.111,76
<b>suman costos financieros</b>				<b>33.345,60</b>	<b>24.590,87</b>

**Nota 22.- Hechos relevantes y Eventos Subsecuentes**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

**Nota 23. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia del IGNACIO CASTILLO CIA. LTDA. y de CASANGUIME S.A. el 24 de marzo del 2015 y presentados a los Accionistas para su aprobación.

---