

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

ACTIVO		Nota	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	292,342	
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	Nota 5	281,457	
Activos por impuestos corrientes		36,545	
Inventarios	Nota 6	980,885	
Otros activos no financieros corrientes	Nota 7	79,798	
Total activo corriente			1,671,027
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 8	143,526	
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 13	30,114	
Total activos no corrientes			173,640
TOTAL ACTIVO			1,844,667
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 9	300,323	
Obligaciones por Beneficios a Empleados	Nota 11	49,301	
Participación de los trabajadores en las utilidades	Nota 12	8,881	
Pasivos por Impuestos Corrientes		2,330	
Impuesto a la renta por pagar	Nota 13	1,340	
Otros pasivos no financieros corrientes	Nota 14	703,872	
Total pasivo corriente			1,065,847
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por Beneficios Post - Empleo	Nota 15	162,201	
Total pasivo no corriente			162,201
TOTAL PASIVO			1,228,048
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Nota 16	616,620	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,844,667

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa Arroba
Representante Legal

Vivonne Pulles Lozano
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota 17	1,014,995
COSTO DE VENTAS	Nota 18	(783,679)
UTILIDAD BRUTA		231,315
Gastos de administración	Nota 19	(159,196)
Gastos de venta	Nota 19	(5,831)
Gastos financieros		(8,417)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		57,872
Participación laboral		(8,681)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		49,191
Impuesto a las Ganancias	Nota 13	12,429
RESULTADO DEL PERIODO		61,620
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		61,620

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison López Arroba
Representante Legal

Ivonne Pulles Lozano
Contadora

11

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	Nota	Capital social	Aportes futuros capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Ganancia del período	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013		-	-	-	0	0	0	-
Capital pagado	Nota 16	5.000						5.000
Aportes para futuras capitalizaciones	Nota 16		550.000					550.000
Resultado Integral total								61.620
Saldos al 31 de diciembre del 2013		5.000	550.000	-	0	0	61.620	616.620

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa Arroba
Representante Legal

Ivonne Pulles Lozano
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en dólares de EUA)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	1.342.504
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.014.644)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(210.769)
Pagos por primas de pólizas suscritas	(4.800)
Otros cobros por actividades de operación	3.092
<i>Efectivo provisto actividades de operación</i>	<u>115.383</u>
Impuesto a las ganancias pagado	(16.345)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>99.038</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(188.638)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(188.638)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo provisto por constitución del capital	5.000
Efectivo neto provisto por socios	376.941
Efectivo neto provisto / (pagado) por actividades de financiamiento	<u>381.941</u>
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO (DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	292.342
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>292.342</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

14

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares de EUA)

2.014

RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

57,872

Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de
efectivo neto provisto por actividades de operación

Ajuste por gasto depreciación	2,804
Ajuste provisión incobrables	1,940
Ajuste por provisión jubilación patronal	30,500
Ajuste por provisión desahucio	11,172
Ajuste ventas facturadas no realizadas	82,226
Ajuste venta a relacionada no cobrada	(18,200)
Resultado Conciliado	168,313

Cambios netos en el Capital de Trabajo

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(213,096)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(37,684)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(20,557)
(Incremento) disminución en inventarios	(378,861)
(Incremento) disminución en otros activos	95,359
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(14,015)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	19,244
Incremento (disminución) en beneficios empleados	480,336
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	

Efectivo neto provisto por actividades de operación

99,038

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa Arroba
Representante Legal

Ivonne Pulles Lozano
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.
 Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014
 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Latacunga el 10 de febrero del 2014, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Latacunga.

2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, comercialización y mantenimiento de vehículos de emergencia como motobombas, autobombas, vehículos de rescate, ambulancias, vehículos especiales; y otras líneas cajas basculantes, tanques para transporte y almacenamiento de líquidos, en general todo lo que se refiere a acoplados diseñados para ser montados sobre chasis de vehículos automotores y camiones, construcción y montaje de todo tipo de estructuras metálicas; así como también importación y suministros de equipamiento para todo lo indicado.

La Compañía inició su operación efectiva en junio del año 2014, y su primera transacción fue la compra de activos y pasivos a Víctor Efraín Ulloa Miranda, la misma que se realizó a su valor en libros y cuyo resumen se muestra a continuación:

Cuenta	Valor
ACTIVOS	
Cuentas por cobrar a clientes	63.749,27
Cuentas por cobrar empleados	6.759,35
Inventario de accesorios	125.345,95
Inventario de materia prima	370.089,81
Inventarios en proceso	81.149,56
TOTAL ACTIVOS	647.093,94

PASIVOS	
Proveedores Locales	154.481,61
Décimo Tercer Sueldo	10.475,01
Décimo Cuarto Sueldo	10.922,50
Provisión Vacaciones	7.540,31
Anticipo de clientes	130.810,00
TOTAL PASIVOS	314.229,43
VALOR NETO	332.864,51

3. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB) y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de su constitución.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario **CONSTRUCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el año 2014 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) Consistencia de la información

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un periodo al siguiente.

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

d) Periodo de tiempo

e) Estimaciones, juicios o criterios de la Administración

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo
- Estimaciones para la determinación del valor actual de los planes de beneficios definidos.
- Valor neto de realización para los inventarios.
- Importe recuperable de cuentas por cobrar a clientes

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

g) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando

el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y generando un interés del 20% de tasa efectiva anual en promedio. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingresos u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

<u>Tipo de activo</u>		
Equipo de oficina	10 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo	10 años	0%
Vehículos	5 años	30 y 50%
<u>Valor residual</u>		

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea.

i) Propiedad, planta y equipo

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

h) Inventarios

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar



Planes de beneficios definidos.-son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal y el Desahucio.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

- **Planes de aportaciones definidas**.- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

Beneficios Post-Empleo

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Beneficios de corto plazo

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

j) Beneficios empleados

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6,54% anual en el año 2014, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.



La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideraran como activos contingentes.

l) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

m) Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

n) Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

o) Costos por intereses

Los costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren.

p) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.



Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

(q) Estado de flujo de efectivo

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Impuesto Diferido

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Corriente

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, 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 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.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los

activos como corrientes cuando:

- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 corresponde principalmente al saldo en las cuentas bancarias que la Compañía mantiene en el Banco Pichincha y Banco del Pacífico.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

Los inventarios al cierre se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las pérdidas por deterioro son

Total inventario		980.885
Inventario de materia prima		326.823
Inventario de accesorios		154.527
Inventario de herramientas		3.379
Inventario de productos importados		232.857
Inventario de PP Materiales Bodega		233.041
Inventarios internos en proceso		150
Inventario de P.T. Tanques		27.551
Importaciones en tránsito		2.556
Saldo		31.12.2014
Detalle		

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2014es como sigue:

6. Inventarios

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 8 meses y se registran a su costo amortizado. Al cierre del ejercicio 2014 se estimó la provisión por deterioro en base al cálculo del importe recuperable de las cuentas por cobrar con saldo al cierre del 2014, que presentan indicios de deterioro.

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		281.467
Cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 10)		840
Cuentas por cobrar empleados		6.551
Provisión para cuentas incobrables de clientes		(1.940)
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		276.005
CUERPO DE BOMBEROS DE LA PROVINCIA DE NAPO		56.654
GUANIN CATOTA EDWIN PATRICIO		25.000
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A		23.562
CUERPO DE BOMBEROS DE LATACUNGA		20.320
CUERPO DE BOMBEROS DE GUALACEO		20.103
CUERPO DE BOMBEROS DE RIOBAMBA		17.264
LOYO LIMA JORGE FERNANDO		15.836
HERAS CEVALLOS NORMA		13.664
PDV ECUADOR S.A		13.425
JARAMILLO HIDALGO JOSE		13.293
AREVALO ULLOA MARCO		12.175
APINEDA TRANSPORTES Y		10.443
OTROS CLIENTES		34.267
Saldo		31.12.2014
Detalle		

ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

7. Otros activos no financieros corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 la composición de esta cuenta es la siguiente:

Detalle	Saldo
31.12.2014	
COLIMPO S.A	59.241
Anticipo a otros proveedores locales	4.998
Anticipo a proveedores locales	64.239
HALE importación IT.HAL.14.034	5.072
HALE importación IT.HAL.14.035	10.487
Anticipo a proveedores del exterior	15.559
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	79.798

El anticipo al proveedor COLIMPO S.A. fue para la compra de una máquina de plasma, que al cierre del 2014 aún no se encuentra en las condiciones establecidas por la Gerencia para su funcionamiento.

8. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 fue:

Saldo	Adiciones	Bajas	Saldo
31.12.2013			31.12.2014
Equipo de computación	2.065		2.065
Maquinaria y equipo	67.962		67.962
Vehículos	74.022		74.022
Activos fijos en progreso	2.280		2.280
Total Costo	0	0	146.329
Equipo de computación	(331)		(331)
Maquinaria y equipo	(1.889)		(1.889)
Vehículos	(583)		(583)
Total depreciación acumulada	0	0	(2.804)
TOTAL PP&E	0	0	143.526

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2014no existen restricciones sobre las partidas incluidas dentro de propiedad, planta y equipo.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014es la siguiente:

Saldo	Nombre
31.12.2014	
49.513	CASTEK S.A
15.906	GRUPO PROVI C.A
14.242	IVAN BOHMAN C.A
12.983	MKM IMPORTACIONES S.C.C
11.951	REPRESENTACIONES CUESTA
11.568	TRADE VANNUCCI SALAZAR CIA LTDA
8.961	SURMAQ S.A
7.625	TRAILERPEUESTOS S.A
7.573	HIDMACONS CIA LTDA
6.014	SCHRYVER DEL ECUADOR S.A
5.583	COLIMPO S.A
5.066	WURTH ECUADOR S.A
5.012	CARRERA HERNANDEZ PABLO ANDRES
34.430	OTROS
196.428	Proveedores locales no relacionados
7.312	Proveedores locales relacionados (Nota 10)
203.739	TOTAL PROVEEDORES LOCALES
85	TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR
47.984	Otras cuentas por pagar relacionadas locales (Nota 10)
48.514	Otras cuentas por pagar no relacionadas locales
96.499	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR
300.323	TOTAL ACREEDORES COMERCIALES O OTRAS CXP

El plazo de estos saldos por pagar oscila entre 30 y 60 días.

10. Partes relacionadas

Un detalle de las cuentas por pagar a relacionadas al 31 de diciembre 2014:

DESCRIPCIÓN		Naturaleza de la relación	Saldo al 31.12.2014
Franklin Roberto Ulloa Arroba	Accionista	344	
Edison Alirio Ulloa Arroba	Accionista - Gerente	496	
Total cxc clientes relacionados - Corriente (Nota 5)			840
U&H Importadores	Mismos accionistas	5 424	
Edison Alirio Ulloa Arroba	Accionista - Gerente	1 758	
Franklin Roberto Ulloa Arroba	Accionista	9	
Victor Efraín Ulloa Miranda	Accionista	121	
Total cxp Proveedores relacionados - Corriente (Nota 9)			7 312
Victor Efraín Ulloa Miranda	Accionista	33 236	
Edison Alirio Ulloa Arroba	Accionista - Gerente	92	
U&H Importadores	Mismos accionistas	14 657	
Total otras cxp relacionados - Corriente (Nota 9)			47 984

A continuación un resumen del movimiento de la cuenta por pagar a Victor Efraín Ulloa Miranda:

Nombre	Saldo al 31.12.2014
Compra de negocio	332.865
Ajustes a la compra	(107.023)
Movimiento neto de efectivo	376.941
Venta de inventario	(19.547)
Reclasificación a aporte para futura capitalización	(550.000)
Total por pagar a Victor Efraín Ulloa Miranda	33.236

La compra de negocio y los ajustes a la compra, tienen la siguiente composición:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31.12.2014
Obligaciones con el IESS	8.149
Aportes patronales I.E.S.S.	4.077
Aportes personales I.E.S.S.	3.165
Préstamos Quirografarios I.E.S.S.	683
Fondos de Reserva IESS	224
Otros pasivos por beneficios a empleados	41.152
Sueldos por pagar	22.220
Provisión décimo tercero	2.786
Provisión décimo cuarto	5.824
Provisión Vacaciones	10.321
Obligaciones por Beneficios a Empleados	49.301

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

11. Obligaciones por beneficios a empleados

Cuenta	Compra activos y pasivos	Ajustes a la compra	TOTAL COMPRA
Clientes	63.749		63.749
Cuentas por cobrar empleados	6.759		6.759
Inventario de materia prima	370.090	9.911	380.001
Inventario de accesorios	125.346	4.125	129.471
Inventario de PP Materiales Bodega	81.150		81.150
Inventario de P.T. Tanques	-	11.403	11.403
Proveedores Locales	(154.482)		(154.482)
Provisión décimo tercero	(10.475)	311	(10.164)
Provisión décimo cuarto	(10.923)	97	(10.826)
Provisión Vacaciones	(7.540)	(481)	(8.021)
Anticipo de clientes	(130.810)	(10.500)	(141.310)
Provisión por Jubilación Patronal		(97.075)	(97.075)
Provisión por Desahucio		(24.814)	(24.814)
TOTAL	332.865	(107.023)	225.841

DESCRIPCION	Valor
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	57.872
Participación a trabajadores	8.681
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias (RAI)	49.191
(+) Gastos no deducibles	10.866
(+) Partidas relacionadas con diferencias temporarias	20.330
Utilidad gravable	80.387
Impuesto renta causado al 22%	17.685
TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	17.685
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio	(10.487)
(-) Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(5.858)
Impuesto a la Renta por Pagar	1.340

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables de cada ejercicio. A continuación la conciliación tributaria del ejercicio 2014:

a) Conciliación tributaria

13. Impuesto a las ganancias

Detalle	Saldo al 31.12.2014
Saldo al comienzo del año	-
Provisión del año	8.681
Pagos efectuados	-
Saldo al final del año	8.681

De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

12. Participación de los trabajadores en las utilidades

Detalle	Compra a V.U.	Ajuste a compra	Provisión	Pago	Ajuste	Saldo al 31.12.2014
Provisión décimo tercero	10.475	(311)	14.186	(20.368)	(1.196)	2.786
Provisión décimo cuarto	10.923	(97)	8.105	(13.106)		5.824
Provisión Vacaciones	7.540	481	7.158	(4.858)		10.321
TOTAL	28.938	74	29.448	(38.332)	(1.196)	18.931

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados:



Saldo al final del año	
30,114	
Activos por Impuestos Diferidos	
Provisión para Jubilación Patronal	24,423
Provisión para Desahucio	5,691
Detalle	
Saldo al	31.12.2014

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2014es el siguiente:

b) Impuestos diferidos

Saldo al final del año	
1,340	
Detalle	
Año 2014	
Saldo al inicio del año	-
Provisión del año	17,685
Pagos efectuados	-
Retenciones en la Fuente del ejercicio	(10,487)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(5,858)
Saldo al final del año	
1,340	

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto a la renta corriente		17,685	
Impuesto a la renta diferido		(30,114)	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		(12,429)	-25,27%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		10,822	22,00%
RAI (Resultado antes de impuestos)	49,191		
Tasa nominal	22%		
Diferencia		(23,251)	-47,27%
(+) Gastos no deducibles	10,866	2,390	4,86%
AID provisión jubilación patronal sobre pasivo comprado		(20,849)	-42,38%
AID provisión desahucio sobre pasivo comprado		(4,792)	-9,74%
Explicación diferencia		(23,251)	-47,27%

El gasto por impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima de acuerdo a las proyecciones futuras de utilidades que éstas cubrirán el recupero de estos activos.

El movimiento de las cuentas de impuesto diferido fue como sigue:

Detalle		Año 2014
AID provisión jubilación patronal sobre pasivo comprado	20 849	
AID provisión jubilación patronal diferencia en pasivo comprado	2 405	
AID provisión jubilación patronal movimiento del ejercicio	1 170	
Total AID sobre provisión por jubilación patronal		24.423
AID provisión desahucio sobre pasivo comprado	4 792	
AID provisión desahucio diferencia en pasivo comprado	1 161	
AID provisión desahucio movimiento del ejercicio	(263)	
Total AID sobre provisión por jubilación patronal		6.691
Total efecto en resultados		30.114

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentra pendiente de revisión por parte de las autoridades tributarias la declaración de impuesto a la renta del años 2014.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o intermptidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por profesional independiente.

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuado o intermptidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un

Provisión por Jubilación Patronal

15. Obligaciones por beneficios Post- Empleo

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES		703.872
Ingresos diferidos (facturados no realizados)		168.929
SINDICATO DE CHOFERES DE PASTAZA	26.786	
CUERPO DE BOMBEROS DE MACAS	38.950	
CUERPO DE BOMBEROS DE PILLARO	1.140	
CUERPO DE BOMBEROS DE RIOBAMBA	46.161	
CUERPO DE BOMBEROS DE LATACUNTA	20.000	
GUANIN CATOTAL EDWIN PATRICIO	25.893	
Anticipo de clientes		544.943
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A	161.700	
CUERPO DE BOMBEROS DEL CANTON PELILEO	148.421	
CUERPO DE BOMBEROS DE JOYA DE LOS SACHA	56.228	
CUERPO DE BOMBEROS DEL CANTON QUERO	38.594	
LANDETA PAREDES RAMIRO ELIAS	30.000	
COOPERATIVA DE TRANSPORTES INTERPROVINC	24.000	
CHILQUINGA VALLE WILSON DARIO	18.000	
CASTRO AMAYA WILMAN ENRIQUE	15.000	
ARCOS GOMEZ RODRIGO HERNANDO	10.500	
AULLA SALAMEH CARLOS OCTAVIO	10.000	
CHALEN RODRIGUEZ NELLY TERESA	10.000	
CUENCA ADOLFO HOMERO	10.000	
SERVIOIENTAL S.A	7.500	
DICOSIL CIA LTDA	5.000	
Detalle		31.12.2014
Saldo		

Al 31 de diciembre del 2014 la composición de esta cuenta es la siguiente:

14. Otros pasivos no financieros corrientes:

concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$ 20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 6,54% anual.

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Los movimientos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014son como sigue:

Detalle		Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo por transferencia de personal de V.U.	97.075	24.814		121.889
Ajuste por diferencia entre saldo transferido y estudio actuarial	10.931	5.277		16.208
Costo por el servicio del año	11.861	4.128		15.990
Costo financiero	6.651	1.812		8.463
Pérdida/(ganancia) actuarial	1.057	(46)		1.011
Pagos hechos en el año		(1.360)		(1.360)
Efecto neto en el año en resultados	30.500	9.812		40.312
Saldos al final del año	127.576	34.626		162.201

16. Patrimonio de la Compañía

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014es de cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$5.000), dividido en quinientas acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de diez dólares cada una y derecho a voto.

Aportes para futura capitalización

En la Junta General de Accionistas tomó la decisión de reclasificar US\$550.000 del pasivo mantenido con el principal accionista a aportes para futura capitalización.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance

por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por el período terminado al 31 de diciembre del 2014es el siguiente:

Detalle		Saldo al
		31.12.2014
Ventas de tanques	586.572	
Venta de vehículos de emergencia	244.421	
Venta de materiales	41.299	
Venta de productos importados	78.761	
Ingresos por trabajos	137.421	
Ingresos por cortes y dobleses	2.693	
Total ventas netas facturadas	1.091.167	
Ventas diferidas	(82.226)	
Otros ingresos ordinarios	6.053	
Ingresos de actividades ordinarias	1.014.995	

Las ventas diferidas, corresponden al valor neto entre ventas facturadas no realizadas de acuerdo a principios contables y ventas realizadas no facturadas.

18. Costo de Ventas

El detalle del costo de ventaspor su naturaleza del ejercicio 2014es el siguiente:

DETALLE		Año 2014
Variación de Inventarios	448.272	
Sueldos y beneficios sociales	165.924	
Otros costos de producción	169.483	
Costo de ventas	783.679	

19. Gastos

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza del periodo 2014 es el siguiente:

Año 2014	Gastos de administración	Gastos de venta
----------	--------------------------	-----------------

DETALLE	Gastos de administración	Gastos de venta
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	62 726	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	9 652	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	10 105	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12 164	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	748	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1 885	2 747
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	371	
TRANSPORTE	22 792	895
PARA JUBILACIÓN PATRONAL	9 406	
PARA DESAHUCIO	1 940	
OTRAS PÉRDIDAS	1 234	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	4 800	
GASTOS DE GESTIÓN	11	1 486
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5 589	
GASTOS VIAJE	99	702
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	915	
DEPRE. P&E NO ACCELERADA	3 658	
SERVICIOS PÚBLICOS	10 599	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	502	
PAGOS POR OTROS BIENES	169 196	
Gastos de administración y venta	5.831	

20. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de autorización de los estados financieros (7 de mayo de 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Edison Ulloa Arroba
Representante Legal

Ivonne Pulles Lozano
Contadora