

GRYA CIA.LTDA. - Estados Financieros 2014

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014

1. Información general

GRYA Cía. Ltda es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país con domicilio en Quito, en las calles Coruña 1761 y Noboa Caamaño. Sus actividades principales son la distribución y venta de equipos de computación y accesorios, a través de su local principal y locales comerciales ubicados en el Centro Comercial El Condado y Centro Comercial San Luis Shopping.

Bases de elaboración y políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan.

1.1. Bases de presentación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Están presentados en las unidades monetarias (u.m.) del Ecuador (dólares de los Estados Unidos de Norteamérica), que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

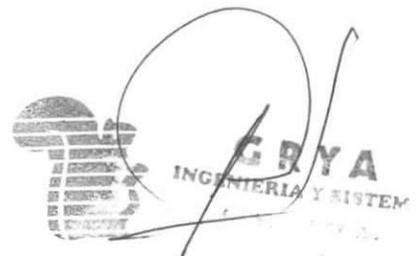
En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las siguientes notas.

En la Nota 3 se revelan 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.

2.2. Políticas contables

Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.



Activos financieros

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan por medio de crédito directo y tarjetas de crédito, generando una forma de cobro normal y constantes cada 90 días. 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. Al final de cada periodo 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 se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

2. Otras cuentas por cobrar relacionadas

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) prestamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Medición posterior:

Las cuentas por cobrar posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes y servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no

corrientes. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

(ii) Otras cuentas por cobrar relacionadas: Representadas principalmente por empleados y socios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 180 días.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Cuentas y Documentos por pagar locales: Estas cuentas comerciales corresponden a los montos adeudados por la compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones
2. Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos se encuentran garantizados con activos y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
3. Otras obligaciones corrientes: Representadas principalmente por obligaciones con : la administración tributaria, IESS y trabajadores.
4. Cuentas por pagar relacionadas: Representadas principalmente por operaciones entre compañías relacionadas.

a) Reconocimiento inicial

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Medición posterior

GRYA CIA.LTDA. - Estados Financieros 2014

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (Incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es hasta 30 días.

Las cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía

Inventarios

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.

El coste de los productos terminados no incluye los costes por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los



elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias - netas".

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Instalaciones fijas, muebles enseres, maquinaria y equipo, 10 por ciento

Vehículos, 20 por ciento

Equipos de Computación, 33 por ciento

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

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de



terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Obligaciones Laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía la participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigible por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la Labor de la persona beneficiaría de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al IESS). El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en audición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones,



incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para:

1) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente,

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

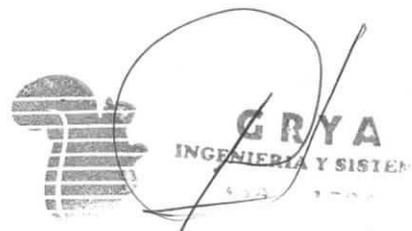
A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2 % del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota



GRYA CIAXTDA. - Estados Financieros 2014

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se baso en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de

1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- 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.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24% , 23% y hasta el 22% para los ejercicios 2011, 2012 y 2013-2014 respectivamente.



3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

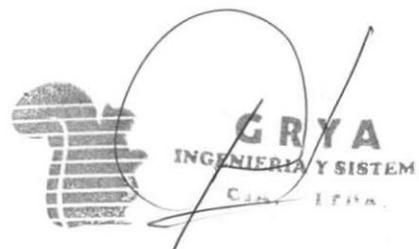
Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos"

Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias



GRYA CIAXTDA. - Estados Financieros 2014

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Sociedad que se describen a continuación.

(a) Ventas de bienes

La Sociedad comercializa equipos de computación y accesorios. Las ventas de bienes se reconocen cuando la entidad ha entregado los productos.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las ventas al por menor normalmente son en efectivo o con tarjeta de crédito.

Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención reliquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-PYMES sección 35: Transición de las NIIF para PYMES".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

3 Gestión del riesgo financiero 3.1

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por la dirección quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con todos los colaboradores proporcionando políticas para la gestión del riesgo global.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de las Obligaciones con Instituciones Financieras sin embargo de que los préstamos están emitidos a tipos fijos de interés. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La política es mantener aproximadamente el 100% de su financiación en instrumentos a tipo fijo.

(b) Riesgo de liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en el Departamento de Finanzas de la Sociedad quien hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de



4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	Año 2013	Año 2014
Caja General	\$ 24,724.33	\$ 10,997.70
Caja Chica Administración	\$ 150.00	\$ 250.00
Caja Chica San Luis	\$ 80.00	\$ 80.00
Caja Chica Condado	\$ 20.00	\$ 20.00
Fondo Fijo Para Cambios Matriz	\$ 20.00	\$ 20.00
Fondo Fijo Para Cambios San Luis	\$ 20.00	\$ 20.00
Efectivo	\$ 519.38	\$ 529.18
Caja y Caja ChicaChica	<u>\$ 25,533.71</u>	<u>\$ 11,916.88</u>
Pichincha Cta. No. 1854243-10 30319633-04	\$ (169,813.15)	779.44
Pichincha Cta. No. 97360033-1 O 3041339504	\$ 162,908.00	\$ 664.64
Produbanco Cta. No. 2002004468	\$ 3,947.05	\$ 382.12
Banco Bolivariano Cta. No. 5005017839	\$ 357.95	\$ 357.95
Unibanco Cta. No. 1751013014	\$ 2460.95	\$ 1,053.68
Banco De Guayaquil Cta. No.	\$ 1,474.74	\$ 3,500.56
Banco Finca	\$ 484.96	484.96
Banco Pacífico		301.55
Caja Bancos	<u>\$ 1820.50</u>	<u>\$ 7,524.90</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 27,354.21</u>	<u>\$ 19,441.78</u>

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de deudores comerciales y cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	Año 2013	Año 2014
Documentos y cuentas por cobrar	<u>\$ 291,230.72</u>	<u>\$ 273,502.84</u>

Total documentos y cuentas por cobrar no relacionados \$ 291,230.72 \$273,502.84

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de otras cuentas por cobrar relacionadas se detalla a continuación: Nombre:

		Año 2013	Año 2014
Variación Cuentas Por Cobrar	\$.00	4.69
Varios Documentos Por Cobrar	\$	35,290.14	42,717.66
GPS MANAGER	\$	3,719.34	3,719.34
Socio Jorge Becerra	\$	39,203.10	51,852.83
Socio Galo Rosero	\$	51,304.86	92,444.64
Becerra Jáuregui Jorge Ricardo	\$	14,204.80	0.00
Rosero Reyes Galo Ernesto	\$	5,419.93	4,477.37
Fernando Dueñas	\$	631.70	631.70
Yolanda Ochoa	\$	78.94	
Robert Jarrín	\$		100.00
Rosero Reyes Santiago Marcelo		157.31	157.31
Reyes Castrillón Jaime Cristóbal	\$	235.60	276.73
Diana Montalvo	\$	120.40	
Martín Ortiz			2.44
Marisol Rosero		160.98	138.34
Socio Santiago R		35.16	47.07
Priscila Bernal		1812.89	1812.89
Davila Karina		29.22	
Davila Karina		20.00	
Juliana Mancero		64.31	
Santiago Delgado		636.58	636.58
Alarcón José		51.71	
Leonardo Álvarez			
Total otras cuentas por cobrar relacionadas		153176.97	199,019.59

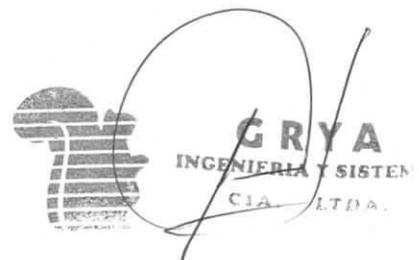
7. Provisión de cuentas por cobrar

Los movimientos de la provisión para

cuentas incobrables se detalla a

continuación:

	Año 2013	Año 2014
SALDO INICIAL	\$ (14,694.51)	\$ (19,018.90)
NUEVAS PROVISIONES	\$ (4,324.39)	\$ (2,629.37)
REVERSION DE PROVISIONES	\$ -	\$ -
SALDO FINAL DE PROVISIONES	\$ (19,018.90)	\$ (21,648.27)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
<i>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	430,632.66	\$ 450,874.16



8. INVENTARIOS

A continuación se presenta un detalle de inventarios:

—
—
—
—

	Año 2013	Año 2014
Bodega Matriz	313,936.52	\$ 323,948.89
Total inventario	<u>313,936.52</u>	<u>\$ 323,948.52</u>

9. Servicios y otros pagos por anticipado

A continuación se presenta un detalle de servicios y otros pagos anticipados:

	Año 2013	Año 2014
Anticipo A Proveedores	\$ 25,000.24	\$7.384,92
Anticipo arriendos	1,908.96	
Depósitos en Garantías	2,500.00	\$2,500.00
Total servicios y otros pagos por anticipado	29,409.20	\$9,884.92

10. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	Año 2013	Año 2014
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)		
Retenciones años anteriores	\$ 113,796.24	104,489.03
Total activos impuestos corrientes	\$113,796.24	\$ 104,489.03

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de los activos fijos y depreciación se resume a continuación:

			Equipos de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos y Transporte	Software	-	„ , Total
31 de Diciembre del 2013	S	56,336.51	S 14,521.39	\$ 38,350.00	\$ 34,989.66	S	6,674.96	\$ 150,872.52
Adiciones			S 519.97	S 6,007.16	15,174.55		4000.00	S 25,701.68
31 de Diciembre del 2014	\$	56,336.51	s 15,041.36	\$ 44,357.16	\$ 50,164.21		10,674.96	s 176,574.20

	Depreciación acum. de muebles	Depreciación acum. de maquinaria y equipo.	Depreciación acum. de equipo de computación	Depreciación acum. De vehículos y transporte.	Software acumulada	Total depreciación
31 de Diciembre del 2013	\$ (42,788.57)	\$ (11,365.57)	\$ (37,091.03)	(25,422.13)	(5,880.96)	\$ (122,548.26)
Depreciación Anual	\$ (3,483.50)	\$ (927.40)	\$ (848.29)	(1,862.55)	()	\$ (7,121.74)
31 de Diciembre del 2014	\$ (46,272.07)	(12,292.97)	\$ (37,939.32)	(27,284.68)	(5,880.96)	\$ (129,670.00)

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las cuentas por pagar a proveedores se resume a continuación:

	Año 2013	Año 2014
Proveedores locales	\$ (219,333.84)	\$(241,657.82)
Proveedores del exterior	\$ (0)	\$(95,978.63)
Total cuentas por pagar proveedores	\$ (219,333.84)	\$(337,636.45)

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CORTO PLAZO

Un detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Año 2013	Año 2014
Prestamos Bancarios	\$ (52,560.87)	\$ (106,999.96)
Tarjetas de Crédito	\$ (27.07)	\$ (0)
Total obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	\$(52,587.94)	\$(106,999.96)

La obligación con el Banco vence 2015..... La administración de la compañía informa que no existen activos de la compañía en garantía de los préstamos bancarios recibidos.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

A continuación se presenta un resumen de otras obligaciones corrientes:

	Año 2013	Año 2014
Retenciones en Fuente por pagar	\$ (4,698.50)	\$ (2,814.15)
Retenciones en Iva por pagar	S (1,896.89)	\$ (1,427.18)
Impuesto a la Salida de Divisas	S (590.58)	\$ (5,856.62)
Iva en Ventas	s (12,846.75)	S (36,755.95)
Obligaciones con la administración tributaria	s (20,032.72)	s (46,853.90)
Obligaciones con el IESS	s (4,852.49)	\$ (5,168.98)
Obligaciones por beneficios de ley a empleados	\$ (30,453.42)	s (10,775.06)
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio	\$ (11,993.04)	\$ (6,464.86)
Total otras obligaciones corrientes	s (67,331.67)	s (69,262.80)



15. ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de las otras cuentas por pagar se presente a continuación.

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Anticipo de clientes	\$ (246,345.53)	\$ (45,387.12)
Total anticipo de clientes	<u>\$ (246,345.53)</u>	<u>(45,387.12)</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR , CORTO PLAZO

Un detalle de las otras cuentas por pagar a corto plazo se resume a continuación:

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Reposiciones de Caja chica	\$ (135.59)	\$ (458.55)
Fondo empleados	(0)	(7,767.46)
Total cuentas por pagar diversas relacionadas,	<u>\$ (135.59)</u>	<u>\$ (8,226.01)</u>

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS, CORTO PLAZO

Un detalle de las otras cuentas por pagar diversas relacionadas a corto plazo se resume a

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Becerra Jáuregui Jorge Ricardo	\$ (8,099.75)	\$ (4,215.96)
Rosero Reyes Galo Ernesto	\$ (592.37)	\$ (0)
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	<u>-\$ (8,692.12)</u>	<u>(4,215.96)</u>

18. BENEFICIOS EMPLEADOS, LARGO PLAZO

Un detalle de beneficios empleados a largo plazo se resume a continuación:

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Provisión jubilación Patronal LP	\$ (146,478.00)	\$ (166,519.00)
Provisión Desahucio empleados LP	\$ (48,278.40)	\$ (50,888.00)
Total cuentas por pagar diversas relacionadas, largo plazo	<u>\$ (194,756.40)</u>	<u>\$ (217,407.00)</u>

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS,

Un detalle de las otras cuentas por pagar diversas relacionadas a largo plazo se resume a

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Hermínia Reyes	\$ (000)	\$ (16,695.00)
Paulina Pinto	\$ (20,482.51)	\$ (0)
Pamela Espinosa	(000)	(14,500.00)
Varios	\$ (9,033.78)	\$ (2,400.48)
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	<u>\$ (29,516.29)</u>	<u>\$ (33,595.48)</u>

20. PATRIMONIO

El capital social se encuentra presentado en los saldos al 31 de Diciembre del 2013 y 2014 de US\$ 9.000 dólares, que comprenden nueve mil participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 dólar, completamente desembolsadas y emitidas.

A continuación se resumen el contenido del patrimonio :

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Capital Social	\$ (9,000.00)	(9,000.00)
Reserva Legal	\$ (13,101.31)	(13,306.78)
Resultados acumulados	\$ (214,384.71)	\$ (246,628.57)
Reexpresión Monetaria	\$ 24,573.46	\$ 24,573.46
Reserva Revalorización Patrimonio	\$ (1,865.09)	\$ (1,865.09)
Resultados AC Adopción por primera vez NIIFS	\$ 84,046.44	84,046.44
Resultado del periodo	\$ (32,243.86)	\$ (3,903.87)
OR I	\$ 36782.68	\$ 31,259.10

Total de PATRIMONIO \$ (125,192.39) \$ (134,825.31)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la compañía, que corresponden tanto a la venta de bienes como a la prestación de servicios:

Composición de saldos:

	Año 2013	Año 2014
Ventas Matriz	\$ (4,922,256.63)	\$ (5,038,430.23)
Ventas San Luis	\$ (287,796.57)	\$ (285,494.29)
Ventas Condado	\$ (303,740.15)	\$ (236,502.27)
Subtotal	\$ (5,513,793.35)	\$ (5,560,426.79)
Descuento y devoluciones ventas	\$ 483,723.78	\$ 186,545.63
Total de ingresos de actividades ordinarias	\$ (5,030,069.57)	\$ (5,373,881.16)

* Se incluye todos los ingresos de los productos que ofrece la compañía.

22. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

	Año 2013	Año 2014
Costo de Ventas	\$ 4,180,201.50	\$ 4,588,634.15
Total de costos de productos vendidos	\$ 4,180,201.50	\$ 4,588,634.15

* Se incluyen todos los costos y descuentos de los productos vendidos de compañía.

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Variables	Año 2013	Año 2014
Comisiones ventas y comisiones TC	\$ 74,968.31	\$ 77,305.10
Fijos	Año 2013	Año 2014
Adecuación y Mantenimiento de Locales	\$ 3,638.57	\$ 12,451.28
Agua, energía, luz y telecom	\$ 14,448.27	\$ 14,176.62
Reuniones personal	\$ 3,904.24	\$ 5,258.02
Amortización	\$ 1,908.96	\$ 1,908.96
Aportes a la seguridad social IECE SECAP	\$ 35,280.81	\$ 37,116.25
Arrendamiento operativo	\$ 71,869.54	\$ 74,563.85
Beneficios sociales e indemnizaciones	\$ 28,094.91	\$ 30,763.10
Bonificaciones	\$ 7,140.27	\$ 4,713.63
Capacitación	\$ 1,750.00	\$ 590.00
Desahucio	\$ 5,968.00	\$ 4,267.93
Fletes y Encomiendas	\$ 4,121.19	\$ 3,954.39
Depreciación propiedades, planta y equipos	\$ 6,390.59	\$ 6,071.32
Fondos de Reserva	\$ 19,893.18	\$ 22,306.40
Gasto provisión cuentas incobrables	\$ 4,324.39	\$ 2,629.37
Gasto Iva No Considerado Crédito Tributario	\$ 9,413.66	\$ 8,701.53
Gastos Bancarios	\$ 5,297.35	\$ 2,144.57
Gastos varios	\$ 8,930.80	\$ 16,381.76
Gastos no deducibles	\$ 1,893.77	\$ 17,828.00
Honorarios profesionales	\$ 3,600.00	\$ 507.00



Jubilación Patronal	\$	17,342.00	13,995.14
Servicio de Terceros	\$	121,750.77	73,882.80
Impuestos, contribuciones y patentes	\$	4,773.74	5,065.66
Navidad y Fin de año	\$	3,583.11	3,585.97
Participación licitaciones	\$	8,697.98	3,578.59
Mantenimiento y reparaciones	\$	18,128.38	12,248.47
Promoción y publicidad	\$	15,014.42	8,216.52
Seguridad	\$	7,109.08	9,006.99
Seguros y reaseguros primas	\$	3,533.43	3,069.31
Sueldos	\$	230,294.00	247,312.08
Suministros de aseo y limpieza	\$	721.22	1,038.96
Suministros y materiales	\$	7,625.12	7,083.85
Movilización	\$	3,888.92	2,291.00
Uniformes	\$	2,336.00	30.80
Gastos de viaje	\$	6,153.15	4,291.19

Total gastos administrativos y de ventas \$ 688,819.82 \$661,031.31

24. GASTOS FINANCIEROS

Se presenta un detalle de los gastos financieros emitidos durante el periodo:

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2014</u>
Gasto Interés Préstamo Sector Financiero	\$ 7,673.85	\$ 12,034.71
Interés Refinanciación Pago Prov.Extranj.tarjetas	\$ 00	
Intereses Y multas Varios	\$ 172.02	\$ 14,433.66
Total gastos financieros	<u>\$ 7,845.87</u>	<u>\$26,468.37</u>

25. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Un detalle de otros ingresos no operacionales se presenta a continuación;

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2014</u>
INTERES GANADO	-17,61	-7,25
COMISIONES GANADAS	00	-1,212.51
MULTAS EMPLEADOS	-10,00	00
OTROS INGRESOS	-1.691,92	- 21.437,05
TOTAL OTROS INGRESOS	-1.719,53	-22.656,81





26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados el 12 de abril del 2015 por la Junta General de Socios.

