

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

1.- Antecedentes

La compañía ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 01 de junio de 1957 ante el Dr. Olmedo del Pozo, compareciendo los señores Hans Neustaetter, el Ing. Walter Seligman ecuatorianos por naturalización y el Sr. Frank Seeling de nacionalidad Alemana

OBJETO SOCIAL - NIC 1.138 (b)

El objeto de la compañía es la importación y exportación; y venta de toda clase de productos y mercaderías, sin excepción de ninguna clase, especialmente hierro, acero, artículos sanitarios, herramientas, maquinarias en general; y materiales para la construcción.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas

ESCISIÓN Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Según escritura del 16 de Agosto del 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Enero del 2013 y mediante Asamblea de la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de Julio del 2012, se resolvió la escisión de la compañía; así mismo se aprobó las bases de la escisión, el balance de la compañía, la constitución de las nuevas compañías que se crean como consecuencia de la escisión, división del patrimonio; y, la respectiva reforma de su estatuto social.

Las bases sobre las cuales la Junta General aprobó la escisión son las siguientes:

- a. La compañía Acero Comercial Ecuatoriana S.A., se escindirá de conformidad con lo señalado en la Ley de Compañías. La escisión garantiza que la compañía escindida continúe realizando su objeto social.
- b. La compañía se escinde y crea tres nuevas compañías anónimas que tendrán la denominación de ACEROSCOM S.A.; FERRÍTICO S.A. REDWOOD SERVICIOS S.A., mismas que han sido aprobadas por la Superintendencia de Compañías.
- c. El capital suscrito de la compañía escindida Acero Comercial Ecuatoriano S.A. no se disminuye por efecto de la escisión, debido a que el capital suscrito de las

compañías que se crean como consecuencia de la escisión, proviene de la asignación de la cuentas patrimoniales Resultados Acumulados NIIF'S, de la compañía escindida, una parte del saldo de la cuenta Reserva de Capital y una parte del saldo de la cuenta Utilidades no Distribuidas.

- d. La compañía escindida y la correspondiente adjudicación de activos, pasivos y patrimonio se realizará a valor presente a favor de las compañías escindidas.
- e. La Junta General de Accionistas autorizó al Gerente General para que proceda a transferir a favor de las compañías escindidas el dominio de los lotes de terreno y construcciones y a u vez para que solicite la correspondiente inscripción en los respectivos Registros de la Propiedad, así como para que proceda a realizar todos los trámites necesarios.

2.- Políticas Contables Significativas

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación de los estados financieros - NIC 1.112 (a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Las políticas contables utilizadas por ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A. en la preparación de sus estados financieros, en sus aspectos importantes, son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, según se explica en bases de presentación.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2014 y 2013; además, se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados de los dos períodos.

Para la opinión y presentación del Informe de Auditoría por parte de los auditores actuantes, serán tomadas en cuenta todos los acontecimientos y cifras mostradas tanto en estados financieros así como en notas y anexos exclusivamente por el periodo concluido en diciembre 31 de 2014, la demás información del año 2013 se incluye para presentación comparativa y cumplimiento de los mandatos de NIIF completas.

b) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117 (a)

- Los activos y patrimonio que fueron revaluados por implementación de las NIIF completas, en concordancia con esos mandatos; y,
- La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada, eventos efectuados en el año 2014.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51 (d), (e)

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional utilizada por ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y costos/gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas - NIC 1.112 (a), 117 (a-b)

Las políticas contables establecidas más adelante, según afirmación de la Administración de la compañía auditada, han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por la revaluación de activos fijos actualizados en el año 2014.

NIIF 7.21 (a)

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 1.78 (b)

Las cuentas por cobrar se desagregan en importes por cobrar de clientes comerciales, de partes relacionadas, anticipos y otros importes.

a) DESVALORIZACIÓN DE CARTERA COMERCIAL

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 la compañía realizó el análisis correspondiente a fin de poner en orden su cartera incobrable.

b) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La compañía realiza la provisión para cuentas incobrables de acuerdo a los límites legales establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

c) INVENTARIOS

NIC 2.6 (a)

NIC 2.36

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas por comisiones. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado

(d) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

NIC 16.73(a)

Reconocimiento y medición

La compañía en los aspectos de importancia revela con respecto a cada una de las clases de propiedad, planta y equipo, de tal manera que la información relevante por parte de cada uno de sus elementos, cumplan con lo dispuestos en esta NIC y párrafo referidos. NIC 16.30

Los bienes muebles se deprecian mediante el método de línea recta, la compañía ha decidido utilizar los porcentajes establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno como se detalla a continuación:

d) BENEFICIOS EMPLEADOS

NIC 19

1. Características consideradas

- *Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.*
- *Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.*
- *Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.*
- *Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.*
- *La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.*

- *El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.*

2. Características del Método Actuarial

- *Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.*
- *El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.*
- *Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.*

Provisión para Jubilación Patronal

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

En el año 2014 se realizó la provisión para Jubilación Patronal de los empleados desde el primer día de trabajo.

(f) PROVISIONES

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

g) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES

NIC 39

NIIF 9

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

(h) Ingresos de actividades ordinarias

NIC 18.35 (a)

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIC 18.15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- *En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;*
- *En la mayoría de los casos, la transferencia de los riesgos y ventaja de la propiedad coincide con la transferencia de la titularidad legal o el traspaso de la posesión de los bienes vendidos al comprador.*

Servicios

NIC 18.20, 35(a)

- *El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.*
- *El grado de realización es evaluado y se liquida de manera periódica dentro del ejercicio económico que se informa.*

(i) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

1.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Caja	99.466	12.307
Bancos	2.041.378	1.290.943
Total	2.140.844	1.303.250

(i) A continuación un detalle de las cuentas bancarias que posee la Compañía:

	(Expresado en Dólares)	
	\$ 700,19	\$ 738,14
BOLIVARIANO CTA.CTE. 1066-9	\$ 95.513,67	\$ 259.856,65
BOLIVARIANO CTA.CTE. 900-3031	\$ 90.225,59	\$ 15.907,03
PACIFICO CTA.CTE. 191-0	\$ 0,00	\$ 10,00
BOLIVARIANO J.P.B.	\$ 728.114,41	\$ 541.165,11
BOLIVARIANO CTA. 5009000787	\$ 32.036,11	\$ 133.276,52
BCO PROMERICA CTA CTE 1030843017-MM JARA	\$ 75.838,04	\$ 41.475,95
PRODUBANCO	\$ 128.530,93	\$ 105.929,65
BANCO DEL PICHINCHA	\$ 109.469,05	(\$ 24.363,21)
BANCO DEL PICHINCHA (DINERS)	\$ 35.187,23	\$ 46.706,13
BANCO DEL PACIFICO	\$ 29.724,26	\$ 97.499,07
BANCO PROMERICA (ROL DE PAGOS)	\$ 385.511,87	\$ 33.092,56
BANCO PROMERICA	\$ 317.603,87	\$ 26.726,81
BCO. PROMERICA (EUROS AHORROS)	\$ 12.922,22	\$ 12.922,22
MORGAN STANLEY		
TOTAL	\$ 2.041.377,44	\$ 1.290.942,63

(i)

(i) Corresponde a la Cuenta N ° M2-F1148 que la compañía mantiene en New York, NY 10036 con la Institución Financiera Morgan Stanley Private Wealth Management.

2.- Cuentas por Cobrar No Relacionadas

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Clientes	4.682.229	3.501.714
Provisión cuentas incobrables	(219.200)	(308.284)
Total	4.463.029	3.193.430

Un resumen del movimiento para las cuentas incobrables durante el año 2014 se detalla a continuación

	(Expresado en dólares)	
Saldo Inicial		-219.200
Provisión 2014	a)	-89.084
Saldo al 31 Diciembre del 2014		-308.284

- a) La Compañía determinó la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno. Y provisionó un monto adicional de acuerdo al análisis de cartera.

3.- Cuentas por Cobrar Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía regula las cuentas por cobrar entre empresas relacionadas según se muestra a continuación.

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Aceroscom S.A.	15.429	0
Ferritico S.A.	105.984	10.423
Sermaco	0	4.997
Redwood Servicios S.A.	5.623	0
Gerencia	14.394	0
Total	141.430	15.421

4.- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2013	2014
Empleados	15.994	74.633
Tarjetas de crédito	22.946	139.417
Depósitos en Garantía	4.160 (i)	8.320
Otras cuentas por cobrar	2.564 (ii)	-4.159
Total	45.665	218.211

(i) En este rubro se registra las garantías de fiel cumplimiento, requisiciones de compra y seriedad de cotización a algunas entidades, más garantía por arriendo de nueva sucursal en Francisco de Orellana.

(ii) Corresponde a, Otros Arriendo Edesa Guayaquil por USD \$ 8.320

5.- Inventarios

Un resumen de los inventarios consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Inventarios	5.376.363 (i)	5.896.774
Mano de Obra Taller	30	0
Mano de Obra Externa	52.148	49.885
Repuestos	382	0
Suministros y Materiales	1.484	0
Mercaderías en tránsito	194.406 (ii)	297.074
Total	5.624.814	6.243.733

(i) En este rubro se registra el inventario mantenido en bodegas de Quito y Guayaquil de repuestos, maquinarias, tanques, mallas, etc., ítems que la compañía adquiere para la venta.

Al 31 de diciembre del 2014 no se ha registrado ninguna provisión por obsolescencia de inventarios debido a que la administración considera que todo el inventario presentado está en condiciones de ser vendido.

- (ii) En este rubro se registra todos los pedidos a los diferentes proveedores del exterior, que se encuentran en proceso de liquidación.

6.- Cuentas por Cobrar Fiscales

Las cuentas por cobrar fiscales consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, corresponden al siguiente detalle:

Créd. Tributario Imp. Rta. 2010	22.953	0		
Créd. Tributario Imp. Rta. 2011	8.165	0		
Créd. Tributario Imp. Rta. 2012	27.818	27.818		
Créd. Tributario Imp. Rta. 2013	14.515	(i) 14.515		
Créd. Tributario Imp. Rta. 2014	0	158.597		
Impuestos Diferidos NIFF	165.227	(ii) 220.635		
C.T. Retencion Fuente Vtas. Contado	-15	-5		
Total	238.663	421.560		

- (i) Corresponde al resultado conforme a la Conciliación Tributaria.

- (ii) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a los impuestos diferidos como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2014, es como sigue:

	SALDO 31/12/2013	REVALUO VENTAS COMPRAS			GASTO DEP. 2014	SALDO 31/12/2014
Muebles y Enseres	191.796	78.903	0	3.507		274.207
D. Acum. Muebles y E	(134.191)	0	0		(17.384)	(151.575)
Equipo Computación	204.727	38.509	(10.145)	111.963		345.054
D. Acum. Equip. Com	(167.892)	0	10.146		(27.402)	(185.148)
Vehículo	550.415	227.245	(22.455)	83.669		838.874
D. Acum. Vehículo	(288.427)	0	16.368		(80.616)	(352.675)
TOTAL	356.428	344.657	(6.086)	199.139	(125.401)	768.737
Saldo Prop. Planta y Equipo						1.458.135
(ii)	(-) Depreciación Acumulada					(689.398)
SALDO NETO AL 31-12-2014						768.737

8.- Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a 500 acciones que la compañía mantiene en SERMACO S.A. a un valor nominal de USD \$0,04 cada una; y acciones que la compañía mantiene el ELECTROQUIL S.A. 1709 a un valor nominal de USD \$ 0.50 cada una y 25 a un valor nominal de USD \$0.02 cada una.

Al 31 de diciembre del 2014 estas acciones se encuentran registradas a Valor Patrimonial Proporcional del año 2011. SERMACO S.A. por USD \$5.835 y ELECTROQUIL S.A. por USD\$ 8.634. El ajuste que debería realizar por el año 2013 no es material, Depósitos en Garantía por Arriendo de \$ 1.200 y Depósitos en Garantía por Ejecución de Obra por \$ 2.000.

09.- Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2014 los Activos Intangibles se componen de Gastos por Implementación de Sistema ERP por \$ 190.013 y Licencias Software \$ 13.517.

El ERP entrará en ejecución a partir del segundo semestre del año 2.015 por lo que aún no se aplica ninguna amortización.

10.- Cuentas por Pagar Proveedores

Un resumen de proveedores consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Locales	636.140	1.066.213
Del exterior	442.016 (i)	922.216
Total	1.078.156	1.988.429

(i) Un detalle de los proveedores del exterior es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2013	2014
F.E.MYERS	-	14.317,52
GRUNDFOS	145.094,85	113.258,12
MILWAUKEE	29.735,23	299.086,29
RIDGE TOOL COMPANY	28.063,97	152.112,90
FRANKLIN ELECTRIC	109.926,62	220.274,22
POWER FASTENER	79.710,01	-
GORMAN RUPP	-	6.813,60
PENTAIR	7.461,02	-
FIV FABRICA ITALIANA VALVOLE	23.400,00	-
GRUNDFOS COLOMBIA S.A.S.	18.624,92	6.807,01
FAMAC	-	79.980,10
PUMP COMPANY	-	29.566,00
TOTAL	442.016,62	922.215,76

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría (abril 2015) la compañía ha cancelado el 100% de sus proveedores del exterior.

11.- Cuentas por Pagar Relacionadas

	(Expresado en Dólares)	
	2013	2014
CUENTAS POR PAGAR FERRITICO S.A.	\$ 960.000,00	\$ 469.914,73
REDWOOD SERVICIOS S.A	\$ 206.819,39	\$ 0,00
CUENTAS POR PAGAR ACEROSCOM S.A.	\$ 213.820,61	\$ 0,00
ORELLANA PRESTAMO	\$ 300.000,00	\$ 300.000,00
TOTAL	1.680.640,00	769.914,73

12.- Cuentas por Pagar Accionistas

Un resumen de las obligaciones por pagar a accionistas al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Juan Pedro Bluhm	273.741	273.741
Juan Esteban Bluhm	141.600	141.600
Andrés Bluhm	141.600	141.600
Total	556.941	556.941

Sobre estos créditos la compañía no tiene firmado convenios en los que se establezca plazos de pago y tasa de interés.

Durante el año 2014 no se ha realizado ningún abono a estas cuentas.

13.- Beneficios Sociales

Un resumen de los beneficios sociales consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Aporte IESS personal	18.254	16.172
Fondo de Cesantía	7.822	8.059
Fondo de Reserva	12.526	6.588
Aporte patronal	14.976	6.682
Décimo tercer sueldo	14.721	11.778

Décimo cuarto sueldo	28.332	29.802
Préstamo Hipotecario	0	2.591
Préstamo Quirografario	0	10.527
Multas y Atrasos	0	18.261
15% Participación trabajadores	84.834	0
Total	181.465	110.461

14.- Impuestos por Pagar

Un resumen de los impuestos por pagar consolidado Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
A la renta empleados	21.883	5.697
Retención Fuente por pagar	41.926	14.766
Retención IVA	44.771	18.968
IVA por pagar	13.148	41.053
Total	121.728	80.484

15.- Otras Cuentas Pagar

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar entre Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2013	2014
Otras Cuentas por Pagar	0	9.251
Provisiones por Pagar	0	57.676
Anticipos Empleados	0	56.501
Total	0	123.427

16.- Obligaciones Financieras13.- Beneficios Sociales

Corresponde al Préstamo N° 9023269 con el BANCO PROMÉRICA por un valor de USD\$ 2.500.000, con fecha de emisión 30 de junio del 2009 y fecha de vencimiento 30 de junio del 2019 a una tasa de interés del 7.88%. Los abonos se realizan de acuerdo a la tabla de amortización del préstamo.

En el 2014 se ha realizado el pago de USD \$ 243.264.73 quedando un saldo de USD \$ 1,375.913.90

18.- Cuentas por Pagar Accionistas

Corresponde a dividendos por pagar al Sr. Juan Pedro Bluhm accionista de la empresa el valor asciende a \$ 768.026,87.

19.- Provisión Jubilación Patronal

Las obligaciones registradas por la compañía para la jubilación patronal, fueron realizadas de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo y de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El cálculo actuarial base para el registro fue realizado por el Econ. Hugo Paredes Estrella profesional que se encuentra calificado e inscrito en la Superintendencia de Bancos y Seguros con el registro N° PEA-2007-005.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo al inicio del año	2.164.857,77
Provisión para el año 2014 Quito	103.224,79
Provisión para el año 2014 Guayaquil	102.953,92
(-) Pagos año 2014	<u>-159.156,87</u>
Saldo Final del año	2.211.879,61

20.- Obligaciones por Pagar no Relacionadas a Largo Plazo

Un detalle de Otras Obligaciones a Largo Plazo corresponde a Garantía por Arriendo a EQUINDECA S.A. el valor de \$ 8.000.

21.- Provisión para Desahucio

Las obligaciones registradas por la compañía para la provisión para desahucio, fueron realizadas de acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo (Art. 185) y de la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 10 numeral 13).

El cálculo actuarial base para el registro fue realizado por el Econ. Hugo Paredes Estrella profesional que se encuentra calificado e inscrito en la Superintendencia de Bancos y Seguros con el registro N° PEA-2007-005.

El movimiento de la provisión para desahucio, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo al inicio del año	425.211
Provisión para el año 2014 Quito	-1.072
Provisión para el año 2014 Guayaquil	-23.936
(-) Pagos año 2014	<u>(65.940)</u>
Saldo Final del año	334.263

22.- Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2014, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

(expresado en dólares)

Pérdida del Ejercicio	-641.481
(-) 15% Participación Trabajadores	0
(-) Ingresos Exentos	4.410
(+) Gastos No Deducibles Locales	540.556
(+) Participación Trabajadores por Ingresos Exentos	0
(-) Deducción Personal con Discapacidad	<u>0</u>
BASE IMPONIBLE	-105.335
22% IMPUESTO CAUSADO	-23.174

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	23.174
Anticipo Imp. Rta.	167.004

(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	167.004
(-) Retenciones de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas (2014)	158.586
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	42.333
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-33.916

23.- Patrimonio

A continuación un detalle del movimiento del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014:

PATRIMONIO	SALDO 31/12/2013	AJUSTES	SALDO 31/12/2014
(i) CAPITAL	3.140.000		3.140.000
RESERVA LEGAL	522.532	0	522.532
RESERVA DE CAPITAL	99.269	0	99.269
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	290.401	233.419	523.820
RESULTADOS ACUM. NIIFS	0		0
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	14.468	344.657	359.126
UTILIDAD 2013	0	0	0
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	233.419	(874.900)	(641.481)
TOTAL	4.300.090	(296.823)	4.003.267

- (i) Según Escritura de Aumento de Capital del 15 de Diciembre del 2009 inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del 2010 el capital social de la compañía es de TRES MILLONES CIENTO CUARENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (USD \$ 3.140.000) divididos en 3.140.000 acciones, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 1,00) cada una de ellas.

27.- Aspectos Relevantes

- **CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO**

1. El presidente de la república anunció que enviará un proyecto de ley a la asamblea que reemplazará a toda la legislación actual del sistema financiero y fortalecerá el rol de la intervención del estado en el sistema financiero privado.
2. De igual manera el Gobierno tiene un plan para disminuir las importaciones con el propósito de fomentar la producción nacional. Para este efecto ha existido aumento de aranceles y restricciones a las importaciones, inclusive con las exigencias de que se puedan importar exclusivamente productos naturales libres de químicos.

- **DIRECCIÓN NACIONAL DE REGISTROS DE DATOS PÚBLICOS.**

Según el Registro Oficial N° 165 del día lunes 20 de enero del 2014, se establece que:

Las Compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías, que realicen ventas a crédito, están obligadas a suministrar al Registro Crediticio del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos la información necesaria para mantenerlo actualizado; y, en su letra a), otorga a la misma Superintendencia la potestad de fijar la periodicidad con la cual se debe remitir la información al Registro Crediticio, que no será superior a un mes.

28.- Aspectos Relevantes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del informe de auditoría (Abril 2015), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-Fin-

Juan Esteban Bluhm

Gerente General

Karla Narvaez

Contadora General