

**SOUTHIMPORT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**1. ACTIVIDAD ECONOMICA**

SOUTHIMPORT es una empresa de responsabilidad limitada constituida el 2 de diciembre de 2002. La empresa inicia sus operaciones el 01 enero de 2003, con la finalidad de dedicarse a la comercialización de maquinaria, equipos y aparatos eléctricos, agropecuarios, para la minería y la industria, incluso partes y piezas. La actividad se encuentra controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2013, la empresa desarrolla sus actividades a través de su sede principal que se encuentra en la ciudad de Cuenca en la Av. Loja 5-36 y Av. Remigio Crespo, cuenta con un almacén de venta de mercadería al por menor ubicado también en la ciudad de Cuenca en la calle Larga 11-89 y Tarquí.

El régimen laboral del personal de la empresa está sujeto a las disposiciones del Código de Trabajo. El personal empleado por SOUTHIMPORT CIA. LTDA., para desarrollar sus actividades al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendió a 43 y 35 personas respectivamente.

**2. BASES DE PRESENTACION**

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las cifras de los estados financieros están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### **3. POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables importantes utilizadas son las siguientes:

#### **3.1.- Efectivo y Equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo comprende los saldos de caja y el efectivo disponible en bancos locales.

#### **3.2.- Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la empresa realice estimaciones y supuestos para la determinación de saldos de activos, pasivos, y montos de ingresos y gastos, así como también para la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio.

#### **3.3.- Cuentas por Cobrar Comerciales**

Las ventas se realizan en condiciones normales de contado, ofreciendo facilidades de varias cuotas para el pago, sin que esto genere recargos por intereses o incremento en el valor de los productos. Periódicamente los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar el cumplimiento de los clientes con los pagos acordados, y así también verificar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Cuando el cliente no cumple con los plazos, en ocasiones puntuales y de mutuo acuerdo con los clientes, se realiza un refinanciamiento del valor por cobrar con un porcentaje de recargo, y si existe evidencia efectiva de que los valores no vayan a recuperarse se inicia con un proceso de cobro judicial; si posterior a este proceso el valor no es recuperable se castiga la cuenta con la provisión de cuentas incobrables.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se aplica de acuerdo al análisis del Comité de Cartera, de tal manera que se pueda cubrir eventuales pérdidas en la cuenta por cobrar a la fecha del Balance General.

#### **3.4.- Inventarios**

Los inventarios están valuados de la siguiente manera:

**Inventario de mercadería para la venta:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

**Importaciones en tránsito:** al costo de adquisición incrementado por los costos de importación incurridos en tal proceso.

### **3.5.- Propiedades, planta y equipo**

Los bienes que conforman las Propiedades, planta y equipo están registrados al costo de adquisición o al costo revaluado. El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del año, cuando se incurren en renovaciones y mejoras se consideran como adiciones a dichos activos.

#### **Método de depreciación y vidas útiles**

En la depreciación de propiedades, planta y equipo se aplica las siguientes tasas anuales:

<b>Descripción</b>	<b>Tasa de Depreciación</b>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%
Vehículos	10% -20%
Equipos de Oficina	10%
Edificios	5%

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 para reflejar las nuevas estimaciones de gasto por depreciación de ese activo.

La empresa estima un valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, el cual es el valor que se espera recuperar en la venta del activo al final de la vida útil.

#### **Retiro o venta de propiedades**

En los casos de ventas, retiros y otras disposiciones, el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

### **3.6.- Deterioro del valor de los activos**

Cuando existen acontecimientos o cambios que den como resultado una posible desvalorización o deterioro de los activos lo cual indica que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la empresa revisa a través de un análisis el valor de sus inmuebles, muebles, equipos e inventarios, en el cual estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

### **3.7.- Cuentas por pagar**

Se registran a su valor razonable de adquisición con facilidades de pago de algunas cuotas dependiendo del monto, sin que esto incremente el precio ni exista recargo de intereses.

### **3.8.- Obligaciones bancarias**

Representan los pasivos financieros los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado.

### **3.9.- Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

#### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la utilidad gravable registrada en el año de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y las partidas que no serán deducibles. El pasivo por concepto de impuesto corriente se calcula aplicando la tasa fiscal vigente.

#### **Impuesto Diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos y que se encuentran en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, estas diferencias se conocen como diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperen que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

### **3.10.- Provisiones**

Las provisiones se reconocen sólo cuando la empresa tiene una obligación presente que puede ser de forma legal como resultado de litigios, con lo cual es probable que se requiera recursos económicos para liquidar la obligación, entonces se calcula una estimación confiable del valor necesario para cancelar dicha obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de los estados financieros.

### **3.11.- Beneficios a los Empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido en la legislación laboral vigente. Entre los beneficios a los empleados constan:

- Las obligaciones a los empleados que deben ser canceladas a corto plazo en las fechas que determina el Código de Trabajo como es la decima tercera y decima cuarta remuneración y utilidades.
- Las obligaciones que se reconocen por el tiempo de servicio de los empleados deberán ser calculadas con valoraciones actuariales realizadas en cada periodo. Por la existencia relativamente corta de la empresa, esta provisión será determinada en el transcurso del tiempo considerando la permanencia de los empleados en la empresa.

### **3.12.- Reconocimiento de Ingresos**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe neto de descuentos que la empresa pueda otorgar y también de los impuestos relacionados con la venta.

Los ingresos se reconocen principalmente por la venta de mercadería que ofrece la empresa.

En relación a otros ingresos estos se reconocen cuando la empresa recibe beneficios económicos derivados de reembolsos de seguros, sobrantes de caja y

otras transacciones que representan un ingreso para la compañía, y que puedan ser medidos con fiabilidad al valor razonable.

### **3.13.- Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### **3.14.- Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

### **3.15.- Participación a trabajadores**

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

## **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Representa el saldo disponible en las cuentas bancarias y el saldo del efectivo, al 31 de diciembre de 2013 el saldo del efectivo fue de \$209.854,81.

Este rubro está compuesto por los siguientes saldos:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
EFFECTIVO	2.539,39	1.399,21
BANCOS	207.315,42	129.621,98
<b>TOTAL</b>	<b>209.854,81</b>	<b>131.021,19</b>

A la presentación de los Estados Financieros se encuentran elaboradas las conciliaciones bancarias con corte al 31 de diciembre de 2013.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la empresa mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales y los fondos son de libre disponibilidad.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Representa el valor de los derechos de cobro de la empresa originados en el desarrollo de su actividad comercial, préstamos a relacionados, préstamos a empleados, anticipos entregados a proveedores y otros deudores.

Las cuentas por cobrar comerciales comprende:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>		
Clientes	432.227,07	626.209,93
Clientes Ferrotto	394,28	12,77
Cheques Devueltos	83.635,88	63.500,93
Cuentas Por Cob. Int. Clientes	2.201,02	2.110,78
<b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>		
Préstamo relacionadas	30.000,00	3.510,00
Provisión para cuentas dudosas	(2.250,00)	(5.049,77)
<b>SUBTOTAL</b>	<b>546.208,25</b>	<b>690.294,64</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Préstamo a Empleados	6.843,84	8.927,33
Anticipo a Proveedores	54.733,08	7.760,95
Cuentas por Cobrar Varias	99,99	3.446,44
Otros por cobrar	32.500,00	23.915,90
<b>SUBTOTAL</b>	<b>94.176,91</b>	<b>44.050,62</b>
<b>TOTAL</b>	<b>640.385,16</b>	<b>734.345,26</b>

**Clientes**- En este rubro se incluyen principalmente créditos por venta de mercadería.

**Cheques Devueltos**- Son los cheques de los clientes que por distintas razones los bancos no los han efectivizado y han procedido a su protesto y/o devolución, por tal motivo estos valores forman parte de la cartera de los clientes para que se realice nuevamente la gestión de cobro.

**Cuentas por Cobrar Intereses Clientes**- Este valor se registra por un refinanciamiento del valor por cobrar a clientes cuando en casos puntuales y de común acuerdo con los clientes, se extiende el plazo de cobro.

En otras cuentas por cobrar se identifica los rubros siguientes:

**Préstamos a Empleados**- Esta constituido por las cuentas por cobrar al personal por préstamos administrativos.

**Anticipo a Proveedores**- Representan valores entregados a proveedores en cumplimiento de compromisos adquiridos para agilizar la prestación de servicios o el envío de bienes o mercadería.

**Cuentas por Cobrar Varias**- Este valor comprende erogaciones de dinero para la realización de diversos trámites y que posteriormente debe ser compensado con la correspondiente factura o justificación.

**Otros por Cobrar**- Corresponde a valores de gasto de Impuesto a la Salida de Divisas de importaciones que aún no han sido liquidadas; y que por tanto aún no puede establecerse con certeza el valor de crédito tributario que proporciona el pago del ISD en ciertas partidas arancelarias de conformidad con lo que indica la normativa tributaria.

## 6. INVENTARIO

Está compuesto por los bienes adquiridos por la empresa para ser comercializados o consumidos en actividades de mantenimiento o servicio técnico que ofrece la empresa a sus clientes.

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Inventario de Mercaderías Bodega principal	848.623,82	722.791,04
Inventario De Merc. Ferrotto	64.571,03	66.878,48
Inventario en Consignación	5.413,29	14.009,67
Importaciones en Tránsito	208.499,48	140.186,11
<b>TOTAL</b>	<b>1.127.107,62</b>	<b>943.865,30</b>

El inventario de mercaderías se localiza en la bodega de las instalaciones de la empresa y en el almacén de venta.

El inventario en consignación es el importe de mercadería que posiblemente será vendida.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Son bienes de propiedad de la empresa necesarios para el cumplimiento normal de sus actividades, los cuales son registrados al costo histórico y se deprecian con base en el método de línea recta.

La vida útil de acuerdo con la clase de activos es la siguiente:

Edificios	20 años
Muebles y Enseres´	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 y 10 años
Equipos de Oficina	10 años

El movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

DESCRIPCION	2013	2012
Saldo neto al comienzo del año	765.123,37	620.522,41
Adquisiciones	70.732,40	136.513,85
Reavalúo Vehículo	-	10.885,47
Venta de Activo Fijo	(26.767,86)	-
Gasto de depreciación	(23.576,11)	(2.798,36)
Dep. Acum. Vta. Activo Fijo	8.268,30	-
Saldo neto al fin del año	<b>793.780,10</b>	<b>765.123,37</b>

## 8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos se detalla a continuación:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>		
Crédito Tributario IVA	-	8.727,46
Crédito Tributario Impto. Rta. Años Anteriores	7.367,11	6.289,44
Retenciones de Impuesto a la Renta	16.377,88	15.559,50
Impuesto Renta Pagado por Anticipado	7.320,58	6.754,46
Crédito Tributario por ISD	98.527,92	43.609,91
<b>Total</b>	<b>129.593,49</b>	<b>80.940,77</b>
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes</b>		
IVA por pagar en Ventas	(8.186,18)	(12.721,21)
Impuestos por Pagar - IVA y Retenciones de Impto. a la Rta.	(7.047,88)	(998,54)
Impuesto a la Renta por Pagar	(22.880,07)	(21.236,29)
<b>Total</b>	<b>(38.114,13)</b>	<b>(34.956,04)</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

Son las cuentas por cobrar relacionados, préstamos a empleados, otros préstamos y pagos por anticipado.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los saldos que comprenden las cuentas por pagar son:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales		
Facturas por pagar proveedores	(34.550,59)	(29.248,70)
<b>TOTAL</b>	<b>(34.550,59)</b>	<b>(29.248,70)</b>

Las cuentas por pagar comerciales están representadas por facturas de proveedores, con vencimientos promedios de 30 a 60 días.

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Representa los saldos pendientes por concepto de sueldos a empleados, aportes a la seguridad social, beneficios sociales de los empleados; de conformidad con el Código de Trabajo, obligaciones por anticipos de dinero recibidos de los clientes, impuestos por pagar a la Administración Tributaria y otros pagos pendientes dados por circunstancias variables de la empresa, con corte 31 de diciembre de 2013.

Un resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Nominas por pagar	(31.509,35)	(20.114,51)
Cobros por Anticipado	(8.186,18)	(12.721,21)
Obligaciones con la Administración Tributaria	(29.927,95)	(22.234,83)
Obligaciones con el less	(8.353,09)	(5.824,80)
Beneficios Sociales por pagar	(8.999,78)	(12.293,58)
Anticipos de Clientes	(19.318,22)	(2.455,77)
Otros pasivos por pagar corriente	(2.160,53)	(16.402,34)
<b>TOTAL</b>	<b>(108.455,10)</b>	<b>(92.047,04)</b>

## 12. PARTICIPACION A TRABAJADORES

El movimiento de participación a trabajadores fue como sigue:

DESCRIPCION	2013	2012
Saldo al inicio del año	(8.518,72)	(8.349,14)
Pagos Efectuados	8.518,72	8.349,14
Cálculo 15% del año	(9.636,07)	(8.518,72)
Saldos al Final del año	(9.636,07)	(8.518,72)

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha cancelado US\$8.518,72 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2012.

## 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Representa las obligaciones contraídas con las instituciones financieras y con otros acreedores para la adquisición de bienes de inventario, propiedades, planta y equipo; y también para la utilización como capital de trabajo.

Los principales saldos por obligaciones de financiamiento son los siguientes:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
<b>Pasivos Financieros medidos al Costo</b>		
<b>Amortizado</b>		
Cuentas por Pagar a Instituciones Financieras	(1.818.903,16)	(1.553.405,96)
Cuentas por Pagar a Terceros	(320.000,00)	(440.000,00)
<b>Total</b>	<b>(2.138.903,16)</b>	<b>(1.993.405,96)</b>
<b>Clasificación</b>		
Corriente	(49.015,07)	(201.600,50)
No Corriente	(2.089.888,09)	(1.791.805,46)
<b>Total</b>	<b>(2.138.903,16)</b>	<b>(1.993.405,96)</b>

#### 14. PATRIMONIO

El Patrimonio está compuesto por el capital social de la empresa, la reserva legal, el resultado del ejercicio y el valor de superávit por revaluación.

**Capital Social.**- El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 asciende a US\$571.386,00 y está representado por participaciones de un dólar cada una, respectivamente.

El capital social en el año 2013 aumentó por la capitalización del saldo acumulado de la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones por un valor de US\$127.000,00.

Los derechos que otorgan las participaciones es la representación en la Junta General y ser parte en la composición patrimonial y distribución de utilidades.

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que dicha reserva alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultado del Ejercicio.**- Corresponde a la confrontación de los ingresos y los gastos de la empresa como consecuencia de las operaciones realizadas a la fecha de corte.

**Superavit por Revaluación.**- Representa el valor originado por reavaluo de un vehículo por la aplicación de NIIF, que indica la presentación de los saldos a su valor razonable.

## 15. INGRESOS

Los ingresos representan los valores obtenidos principalmente por la venta de mercadería a clientes a nivel nacional.

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Venta neta de mercadería	2.455.963,18	2.292.931,79
Otros Ingresos	124.919,88	23.710,73
<b>TOTAL</b>	<b>2.580.883,06</b>	<b>2.316.642,52</b>

## 16. GASTOS

Este valor corresponde a los desembolsos de la empresa para su normal funcionamiento.

El costo de ventas corresponde al costo promedio de adquisición de la mercadería.

Los gastos de administración son aquellas erogaciones que realiza la empresa referentes a gastos de personal de oficinas ya sea sueldos y salarios, beneficios sociales, seguridad social entre otros, al igual que los gastos generales necesarios para el funcionamiento.

Los gastos de ventas son aquellas erogaciones que realiza la empresa referentes a gastos de personal de ventas ya sea sueldos y salarios, beneficios sociales, seguridad social entre otros, así como también gastos que permitan cumplir con los objetivos de ventas.

Los gastos financieros corresponde al pago de intereses generados por créditos con instituciones financieras y con terceros.

Otros gastos corresponde a pérdida en venta de Activo y gastos no deducibles para la Administración Tributaria.

Los valores de gastos son los siguientes:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Costo de Ventas	1.575.679,71	1.436.371,90
Gastos en Ventas	385.731,83	334.832,45
Gastos de Administración	392.294,22	314.849,03
Gastos Financieros	154.261,41	171.177,36
Otros Gastos	8.675,42	2.620,34
<b>TOTAL</b>	<b>2.516.642,59</b>	<b>2.259.851,08</b>

#### 17. TRANSACCIONES CON RELACIONADOS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2013 son los siguientes:

DESCRIPCION	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Martha Montesinos	30.000,00	-
<b>Total</b>	<b>30.000,00</b>	<b>-</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Martino Miotto Bortolón		(32,22)
Antonio Miotto Montesinos	(306,09)	-
<b>Total</b>	<b>(306,09)</b>	<b>(32,22)</b>

Se compró y se vendió a relacionados en términos normales como con terceros.

## **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Junta General de Socios el 31 de marzo de 2014.