

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE
DICIEMBRE 2014**

(expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3.1	21.167,36	17.156,05
Documentos y cuentas por cobrar clientes no Relacionados	3.3	91.920,96	134.124,41
Cuentas por Cobrar relacionadas	3.3	-	680,00
Otras cuentas por Cobrar	3.4	2.520,70	
Inventario comprado a terceros	3.2	117.994,14	109.840,85
Servicios y otros pagos anticipados	3.5-3.6	4.816,60	223,13
Crédito Tributario por IVA	3.7	-	4.457,94
Crédito Tributario por Impuesto a la renta	3.8	15.435,44	2.827,42
Total activos corrientes		<u>253.855,20</u>	<u>269.309,80</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	3.9	51.183,41	35.227,29
Activo intangible	3.11	5.640,00	5.640,00
Otros no corrientes		-	
Total activos no corrientes		<u>56.823,41</u>	<u>40.867,29</u>
TOTAL		<u>310.678,61</u>	<u>310.177,09</u>

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas y Documentos por pagar locales	3.14	197.995,69	195.010,92
Cuentas y Documentos por pagar relacion. locales	3.17	-	53.953,67
Cuentas por pagar con la administración tributaria	3.7	36.850,33	25.771,57
Anticipo a clientes	3.16	4.462,98	4.155,53
Cuentas por pagar con el seguro social	3.21	1.215,41	1.425,37
Por beneficios de ley a empleados	3.21	10.669,08	6.662,59
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	3.19	1.775,93	3.520,80
Total pasivos corrientes		<u>252.969,42</u>	<u>290.500,45</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas por pagar relacionadas		25.950,29	-
Otras Pasivos no corrientes		<u>2.018,68</u>	
Total pasivos no corrientes		<u>27.968,97</u>	-

PATRIMONIO:

Capital social	3.22.1	800,00	800,00
Reservas	3.22.2	1.248,43	1.248,43
Resultados Acumulados	3.22.3	17.628,21	2.842,65
Ganancia neta del período	3.22.3	10.063,58	14.785,56
Total patrimonio		<u>29.740,22</u>	<u>19.676,64</u>

TOTAL

		<u>310.678,61</u>	<u>310.177,09</u>
--	--	--------------------------	--------------------------

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2013
VENTAS	3.23	1.774.879,71	1.288.346,68
COSTO DE VENTAS	3.24	<u>1.273.820,64</u>	<u>985.803,17</u>
MARGEN BRUTO		501.059,07	302.543,51
Gastos de Ventas y Administración	3.24	400.875,17	129.666,15
Gastos de personal	3.24	72.547,59	60.932,90
Depreciaciones y amortizaciones	3.24	11.044,32	10.813,44
Participación de trabajadores	3.24	1.775,93	3.520,80
Gastos Financieros	3.25	<u>4.752,48</u>	<u>77.658,99</u>
Utilidad antes de impuesto a la Renta		10.063,58	19.951,23
Impuesto a la Renta		<u>-</u>	<u>5.165,67</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		10.063,58	14.785,56

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

(expresado en dólares)

	Capital	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Ganancia neta del periodo	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	<u>800,00</u>	<u>1.248,43</u>	<u>2.842,65</u>	<u>14.785,56</u>	19.676,64
Otros Cambios			14.785,56	- 14.785,56	-
Resultado Integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.063,58</u>	<u>10.063,58</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	1.248,43	17.628,21	10.063,58	<u>\$ 29.740,22</u>

1. INFORMACIÓN GENERAL

OMNISARIATO S.A., es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, Provincia de Santa Elena de la Parroquia Manglaralto, mediante Resolución No. 1334 de la Superintendencia de Compañías el 1 de marzo del 2010, en la Notaría Trigésima Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil con escritura pública del 12 de febrero de 2010. Inscrita en el Registro de la Propiedad de Santa Elena 12 de Marzo de 2010.

OBJETO SOCIAL: La actividad principal de la empresa es la importación, compra, venta y distribución de línea blanca y materiales de construcción al por mayor y menor.

PLAZO DE DURACION: 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 12 de Marzo del 2010.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Parroquia Manglaralto, calle Guayaquil S/N entre Avenida 10 de Agosto y 24 de mayo, Santa Elena-Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: Parroquia Manglaralto, calle Guayaquil S/N entre Avenida 10 de Agosto y 24 de mayo, Santa Elena-Ecuador, con RUC: 0992662832001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

2.3. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
2. Las obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.2)

2.5. Periodo Contable

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros es por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos bancarios, débitos por servicios bancarios, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo.

3.2. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo promedio, lo cuales no exceden su valor neto de realización. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados.

3.3. Cuentas por comerciales y otras cuentas por Cobrar Relacionadas

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable e incluye la provisión para reducir su valor al de probable de realización. La provisión se registra en función del análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Los créditos que mantiene la empresa son a 12 meses y clasificados como activos corrientes.

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a clientes	93.417,41	135.337,45
(-) <i>Provisión</i>	1.496,45	1.213,04
Total	91.920,96	134.124,41

3.4. Otras cuentas por cobrar: están clasificadas las cuentas por cobrar a empleados por el saldo de USD 2520,70.

3.5. Pagos anticipados.

Seguros pagados por anticipado: La empresa contrató un seguro por un año contra robos, incendios y catástrofes.

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	716,79	223,05
Total	716,79	223,05

3.6. Anticipo a proveedores

La empresa mantiene un anticipo a proveedores por un valor de USD 4.099,81. al cierre del ejercicio económico.

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipo a proveedores	4.099,81	0,08
Total	4.099,81	0,08

3.7. Crédito Tributario de Iva: La empresa no tuvo crédito tributario en el ejercicio económico 2014.

3.8. Crédito tributario por impuesto a la renta, son retenciones recibidas de clientes, de acuerdo al siguiente detalle

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Retenciones 1% de terceros	6.440,57	2.286,49
Retenciones 2% de terceros	1.778,20	74,53
Anticipo por impuesto a la renta	7.216,67	466,40
Total	15.435,44	2.827,42

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión que influya hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

3.10 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil (en años)
Edificios e Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Máquinas y Equipos	10
Equipo de Computación	3
Vehículos y Equipos de Transportes	5

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Muebles y enseres	14.154,28	12.402,86
Maquinaria y equipos	22.321,43	22.321,43
Equipos de computación	14.030,90	12.417,77
Vehículos	29.156,05	5.803,57
(-) <i>Depreciación</i>	28.479,25	17.718,34
	-----	-----
Total	51.183,41	35.227,29

3.11. Activos Intangibles

Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los tres años.

Con fecha 14 de marzo del 2012 la compañía tuvo la imperiosa necesidad de adquirir un programa de gestión financiera por el valor de USD 5.640,00.; el mismo que soporta mayor información que el anterior y más dinámico para el registro de las operaciones de la empresa.

3.13. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del 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 ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

3.14. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y Documentos por pagar locales	197.995,69	195.010,92
Cuentas y Documentos por pagar relacion. locales	-	53.953,67
Cuentas por pagar con la administración tributaria	36.850,33	25.771,57
Anticipo a clientes	4.462,98	4.155,53
Cuentas por pagar con el seguro social	1.215,41	1.425,37
Por beneficios de ley a empleados	10.669,08	6.662,59
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	1.775,93	3.520,80
Total pasivos corrientes	<u>252.969,42</u>	<u>290.500,45</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas por pagar relacionadas	25.950,29	-
Otras Pasivos no corrientes	2.018,68	
Total pasivos no corrientes	<u>27.968,97</u>	<u>-</u>

PATRIMONIO:

Capital social	800,00	800,00
Reservas	1.248,43	1.248,43
Resultados Acumulados	17.628,21	2.842,65
Ganancia neta del período	<u>10.063,58</u>	<u>14.785,56</u>

Total patrimonio	29.740,22	19.676,64
TOTAL	310.678,61	310.177,09

3.15. Cuentas comerciales, incluyen proveedores de bienes y proveedores de servicios.

3.16. Anticipos de clientes

Los clientes abonan valores de mercaderías por compras que vayan a realizar en el periodo la misma que al cierre del ejercicio asciende a USD 4.462,98.

3.17. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

Al cierre del ejercicio la compañía no mantiene préstamos con Banco, pero si otros gastos financieros, y la compañía ha hecho uso de sobregiros provisionales.

3.18. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los

pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.21. Beneficios a los empleados

3.21.1. Beneficios a Corto Plazo

Se registran el rubro “beneficios sociales” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- a.** Remuneraciones fijas y variables de los empleado de la Compañía: se provisionan o se pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- b.** Décimo Tercero, Décimo Cuarto, alimentación, transporte, y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

c. Participación a trabajadores, de conformidad a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un resumen de provisiones como sigue:

		2014	2013
		(en miles de U.S. dólares)	
Por beneficios de ley a empleados	a) y b)	1.775,93	6.662,59
Participación a trabajadores	c)	10.669,08	3.520,80
Total		12.445,01	10.183,39

3.22. PATRIMONIO

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
PATRIMONIO:		
Capital social	800,00	800,00
Reservas	1.248,43	1.248,43
Resultados Acumulados	17.628,21	2.842,65
Ganancia neta del período	10.063,58	14.785,56
Total patrimonio	<u>29.740,22</u>	<u>19.676,64</u>

3.22.1. El Capital Social

El capital social autorizado de la compañía es de USD 800,00 ; está dividido como sigue:

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Deviptosa S.A.	440,00	400,00
Fopyfiat S.A.	360,00	360,00
Total	800,00	800,00

3.22.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de Diciembre de 2012 la reserva sobrepasa el 50% del capital social, como sigue:

Reserva Legal	
(en miles de U.S. dólares)	
Año 2011	154,87
Año 2012	1.093,56

Saldo al 31 de Diciembre	1.248,43

3.22.3. Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

3.23. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.24. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.25. Gastos Financieros

Los gastos financieros comprenden las comisiones que nos cobran por el servicio de Western, intereses por sobregiros, intereses por tarjetas de crédito, multas por protesto, comisiones por protesto.

3.26. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni

necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones, sino por el contrario seguir trabajando y lograr nuestras expectativas a corto plazo.

3.27. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado por reclasificación de cuentas, no afecta al efectivo.

3.28. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Administración considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.29. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto sobre los estados financieros.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Gerente General.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control y monitoreo necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con monitoreo concurrente de control interno, mediante la supervisión de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de contra todo riesgo, tiene contratada una póliza de seguros contra todo riesgo: para las instalaciones, activos fijos, inventarios.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento interno de trabajo.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están extendidas en 18 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.

FECHA DE APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

5 DE MAYO DEL 2015

