

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA**

**PRODELTA CÍA. LTDA.**

---

**NOTAS ACLARATORIAS AL LOS ESTADOS FINANCIERO**

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2014

## CONTENIDO

- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integral
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2014	2013
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	9,700,310	10,002,733
Menos: Costo de producción	-8,769,746	-9,106,954
<b>Utilidad en operación</b>	<b>930,564</b>	<b>895,779</b>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-1,396,833	-1,357,385
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	-27,850	-28,068
Más: Otros ingresos no operacionales	515,069	528,659
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>20,949</b>	<b>38,986</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

  
**Mauricio Fabián Suarez Jaramillo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Josué Núñez T.**  
**CONTADOR**

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUJA PRODELTA CIA LTDA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2014	2013	2014	2013
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja Bancos (Nota 4)	29,585	78,146	Obligaciones financieras (Nota 10)	552,457
<b>Clientes:</b>	<b>898,319</b>	<b>912,161</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	<b>1,113,464</b>
Clientes (Nota 5)	1,031,080	963,877	Proveedores (Nota 11)	849,656
Provisión cuentas incobrables	-132,761	-51,716	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	263,807
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>	<b>115,070</b>	<b>175,961</b>	<b>Beneficios sociales (Nota 13)</b>	<b>14,973</b>
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	6,100	67,246	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,680,894</b>
Crédito Tributario e Impuestos anticipados (Nota 7)	108,970	108,715		
<b>Inventarios: (Nota 8):</b>	<b>896,077</b>	<b>756,094</b>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	
Inventarios	896,077	756,094	Obligaciones a largo plazo (Nota 15)	34,863
Pagos anticipados	2,373	2,604	Beneficios laborales a largo plazo (Nota 16)	215,540
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,941,424</b>	<b>1,924,966</b>	<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>250,403</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,931,296</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PATRIMONIO</b>	
Activo fijo neto (Nota 9)	707,189	807,426	Capital social (Nota 17)	100,000
			Reservas (Nota 18)	164,537
			Resultados adopción NIIFs (Nota 19)	310,871
			Resultados de años acumulados (Nota 19)	134,236
			Otro resultado integral	-13,277
			Resultado del ejercicio	20,949
<b>Total activo no corriente</b>	<b>707,189</b>	<b>807,426</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>717,316</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,648,613</b>	<b>2,732,392</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,648,613</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

  
Mauricio Fabián Suárez Jaramillo  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Josué Núñez T.  
CONTADOR

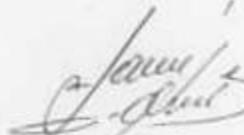
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	9,700,310	10,002,733
Menos: Costo de producción	-8,769,746	-9,106,954
<b>Utilidad en operación</b>	<b>930,564</b>	<b>895,779</b>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-1,396,833	-1,357,385
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	-27,850	-28,068
Más: Otros ingresos no operacionales	515,069	528,659
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>20,949</b>	<b>38,986</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



Mauricio Fabián Suarez Jaramillo  
GERENTE GENERAL



Ing. Josué Núñez T.  
CONTADOR

**PRODELTA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por valuación	Resultados adopción NIIFs	Resultados acumulados	Otros resultado integral	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	19,259	17,304	94,266	28,372	310,871	294,008		64,677	928,757
Transferencia a resultados acumulados						64,677		64,677	
Apropiación reserva legal		1,437				1,437			
Gastos períodos anteriores						134,861			134,861
Apropiación de impuesto a la renta resultado del período						50,308			50,308
								38,985	38,985
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	19,259	18,741	94,266	28,372	310,871	172,079		38,985	782,573
Transferencia a resultados acumulados						38,985		38,985	
Apropiación reserva legal		3,899				3,899			
Pago dividendos						9,443			9,443
Depuración de cuentas						63,486			63,486
Otros resultados integrales resultado del período							13,277		13,277
								20,949	20,949
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	19,259	22,640	94,266	28,372	310,871	134,236	13,277	20,949	717,316

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados financieros (1 al 25)

  
**Mauricio Fabian Suarez Jaramillo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Jesús Núñez T.**  
**CONTADOR**

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	9,633,108	9,953,122
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-9,604,158	-9,874,747
<b>Efectivo neto provisto /utilizado en actividades de operación</b>	<b>28,950</b>	<b>78,375</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Movimiento neto de activos fijos	-271	-142,939
<b>Efectivo provisto /utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-271</b>	<b>-142,939</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Movimiento neto de préstamos bancarios	-67,796	109,099
Disminución neto de otros pasivos a largo plazo		12,991
Pago de dividendos	-9,444	
<b>Efectivo provisto/ utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>-77,240</b>	<b>122,090</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-48,561</b>	<b>57,526</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>78,146</b>	<b>20,620</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>29,585</b>	<b>78,146</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

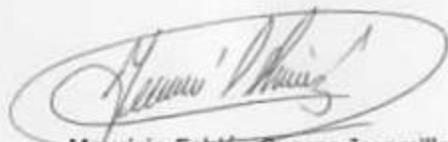
  
 Mauricio Fabián Suarez Jaramillo  
 GERENTE GENERAL

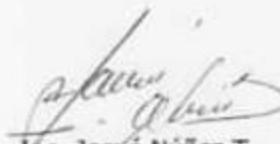
  
 Ing. Josué Núñez T.  
 CONTADOR

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA LTDA  
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	20,949	38,986
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	75,756	39,733
Provisión y deterioro para cuentas por cobrar	81,046	502
Gasto de interés		55,997
Jubilación patronal y desahucio	31,816	43,919
Participación trabajadores e impuesto a la renta	87,503	85,792
Regularización activos fijos	24,749	
Depuración cuentas	-33,594	
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>267,276</b>	<b>225,943</b>
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	-67,202	-49,612
Disminución crédito tributario e impuestos anticipados	-255	-26,266
Aumento en cuentas por cobrar	61,145	1,365
Aumento en inventarios	-139,982	-148,323
Disminución en gastos anticipados	231	-2,603
Aumento en proveedores	-219,240	187,661
Disminución/ Aumento en otras cuentas por pagar	107,216	-129,266
Aumento en gastos acumulados por pagar	-1,188	-26,599
Disminución por 15% trabajadores		7,089
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>-259,276</b>	<b>-186,554</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>28,950</b>	<b>78,375</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

  
Mauricio Fablán Suarez Jaramillo  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Josué Núñez T.  
CONTADOR

**COMPAÑÍA PRODELTA CÍA LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

El 04 de agosto del 1993, se constituye la Compañía "**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA, PRODELTA CIA LTDA.,**" según resolución de la Intendencia de Compañías No 93.5.1.1.099, y se inscribe en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del mismo año bajo el número 299.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

El 01 de diciembre del año 2006 por resolución de la Junta General de Socios se resuelve autorizar al Señor Miguel Alfredo Suárez Jaramillo para que transfiera el cien por ciento de sus participaciones que posee en la Compañía a favor de los señores Mauricio Fabián Suárez Jaramillo y Celia Patricia Salazar Reyes con el 29,66% a cada uno.

La Compañía se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en los estatutos, su domicilio principal es en la ciudad de Ambato, República del Ecuador pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del país o fuera del él.

**1.1 Objeto social**

La Compañía tiene como objeto la distribución y comercialización al por mayor de artículos de consumo masivo y farmacéuticos, para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar operaciones de representación, agenciamiento, distribución, comercialización de productos relacionados con el mismo y en general, realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles con sujeción a Leyes pertinentes, importar o exportar bienes de cualquier tipo, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas o personas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir acciones o participaciones en el capital social de Compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

**Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también al Presidente y Gerente.

## **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el Instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010.

A partir del año 2011 la compañía registra sus operaciones con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

## **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

### **1.3 Políticas contables significantes**

#### **Bases de preparación:**

### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de información financiera NIIFs.

### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

### **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

### **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

### **1.8 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables y análisis de deterioro.

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

### **1.10 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **1.11 Activos fijos.-**

#### a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

#### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

#### c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. Se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

#### d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

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

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

### **1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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.

### **1.14 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: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### **1.15 Impuesto a las ganancias**

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

#### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

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 basó 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.

Para el año 2014 fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2) Cálculo 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, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal. La compañía ha aplicado el impuesto mínimo en su pago de impuesto a la renta.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes

Los impuestos corrientes 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.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

**1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

**1.17 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

**1.18 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**1.19 Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

**1.20 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFs PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio.

### **1.21 Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales y
3. Otras cuentas por pagar.

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil al final de cada período que se informa.

### b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

### c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### d) Impuestos diferidos:

La Compañía ha revisado la existencia de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

### 3. Nuevas NIIF que deben ser consideradas por la Compañía

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entran en ejercicio en el año 2014 que deben ser consideradas por la compañía. Estas son las siguientes:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIIF12 Desgloses de participaciones en otras entidades
- NIC28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros del período que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Caja Gasto oficina	501	
Caja Auxiliar		10,503
Caja Chica	583	183
<b>Total cajas</b>	<b>1,084</b>	<b>10,686</b>
Bco. Pichincha 3278024104	3,307	29,836
Bco. Pichincha 3146680204	0	9,079
Bco. Produbanco 0208000447	0	33,208
Bco. Guayaquil 07170297	8,269	-11,637
Bco. Austro 0018023806	8,286	5,908
Bco. Pichincha Ahorros 19903861	7,116	192
Bco. Produbanco Ahorros 12080145693	1,523	874
<b>Total bancos</b>	<b>28,501</b>	<b>67,460</b>
<b>Total general</b>	<b>29,585</b>	<b>78,146</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Cientes Cotopaxi	376,486	353,803
Cientes Tunurahua	336,131	303,245
Cientes Pastaza	111,201	100,777
Cientes Chimborazo	99,775	95,530
Cientes Napo	90,998	91,817
Cientes Morona Santiago	2,697	9,202
Cientes Bolívar	13,792	9,813
Otros clientes		-340
<b>Total general</b>	<b><u>1,031,080</u></b>	<b><u>963,877</u></b>

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables y deterioro de la cartera se detallan a continuación:

### PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b><u>51,213</u></b>
Provisiones	503
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b><u>51,716</u></b>
Provisiones	
Aplicaciones	(410)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>51,276</u></b>

### PROVISIÓN DETERIORO DE CARTERA

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b><u>-</u></b>
Provisiones	81,485
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>81,485</u></b>
<b>Total general</b>	<b><u>132,761</u></b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Antidpo empleados	1,904	582
Antidpo Proveedores	2,284	65,059
Antidpos varios	1,912	1,605
<b>Total general</b>	<b><u>6,100</u></b>	<b><u>67,246</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Antidpo impuesto a la renta	19,852	25,190
Retención en la fuente de clientes	89,118	83,525
<b>Total general</b>	<b><u>108,970</u></b>	<b><u>108,715</u></b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Unilever Andina Ecuador S.A.	281,551	296,467
Nestle del Ecuador S.A.	316,012	255,072
Productos Familia S.A.	272,736	158,846
Calbaq S.A.	16,941	20,267
Sipia S.A.	20,656	16,459
Productos Sancela S.A.	8,226	
La Fabril S.A.	5,190	
Almacenes Juan Eljuri	1,517	11,281
Henkelecuatoriana S.A.	(282)	(282)
Varios	(613)	23,841
Provisión deterioro inventario	(25,857)	(25,857)
<b>Total general</b>	<b><u>896,077</u></b>	<b><u>756,094</u></b>

Durante el año 2014, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como costos de operación ascendieron a USD 8'769.746

## 9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Ajuste	Saldo 31/12/2014
Equipo de seguridad	13,684			13,684
Terreno	203,600			203,600
Construcciones	13,265			13,265
Construcciones	41,403			41,403
Edificios	224,526			224,526
Equipo de comunicación	6,724			6,724
Equipo de oficina	10,900			10,900
Muebles y enseres	43,197			43,197
Equipo de computación	60,019			60,019
Vehículos	424,104	268	-58,952	365,420
<b>subtotal costo</b>	<b>1,041,422</b>	<b>268</b>	<b>-58,952</b>	<b>982,738</b>
<b>Depreciaciones</b>				
Equipo de seguridad	7,628	666	-1,217	7,077
Construcciones	645	215		860
Construcciones	1,501	500		2,001
Edificios	11,713	3,904		15,617
Equipo de comunicación	5,628	237	-36	5,829
Equipo de oficina	6,174	1,083	-514	6,743
Muebles y enseres	29,467	2,172		31,639
Equipo de computación	45,556	3,678		49,234
Vehículos	125,684	63,301	-32,436	156,549
<b>subtotal depreciaciones</b>	<b>233,996</b>	<b>75,756</b>	<b>-34,203</b>	<b>275,549</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>807,426</b>	<b>-75,488</b>	<b>93,155</b>	<b>707,189</b>

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	N° de Operación	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa Interés	Saldo	
					12-2014	31- Saldo 12-2013
					Corto plazo	Corto plazo
Banco Pichincha	1695820-00	07/03/2013	02/03/2014	11.20%		15,073
Banco Pichincha	1800882-00	13/12/2013	13/03/2014	11.20%		30,000
Banco Pichincha	1922470-00	16/10/2013	11/10/2014	11.20%		50,459
Banco Pichincha	1968362-00	24/12/2013	19/12/2014	11.20%		140,000
Banco Produbanco	10500034227-00	24/12/2013	24/03/2014	11.33%		30,000
Banco Produbanco	230745-00	18/10/2013	08/10/2014	11.23%		41,941
Banco Pichincha	2066719-00	04/07/2014	29/06/2015	11.20%	41,779	
Banco Pichincha	208395-00	04/08/2014	30/07/2015	11.20%	67,897	
Banco Pichincha	2191526-00	18/12/2014	13/12/2015	11.20%	130,000	
<b>Total general</b>					<b>239,676</b>	<b>307,473</b>
Sobregiros bancarios					312,781	
<b>Total General</b>					<b>552,457</b>	<b>307,473</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Nestle Ecuador S.A.	295,732	357,445
Productos Familia S.A.	289,589	345,103
Unilever Andina Ecuador	178,669	199,931
Sipia S.A.	52,901	34,872
Calbaq S.A.	23,064	30,102
Didelsa Cía. Ltda.		11,982
La Fabril S.A.	8,063	
Marcatrade Cía. Ltda.	1,211	9,911
Almacenes Juan Eljuri		6,472
Golderie Trading		4,940
Compañía Ecuatoriana de T. C.A.		3,953
Varios	427	699
<b>Total general</b>	<b><u>849,656</u></b>	<b><u>1,005,410</u></b>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Obligaciones laborales	30,047	19,614
IESS por pagar	49,000	17,359
Impuestos	128,084	128,373
Cuentas por pagar	25,480	26,867
Cuentas por pagar terceros	14,188	171,157
Dividendos por pagar	741	
15% por pagar participación trabajadores	16,268	18,501
<b>Total general</b>	<b><u>263,807</u></b>	<b><u>381,871</u></b>

### 13. BENEFICIOS SOCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total General
Saldo al 31 de diciembre del 2012	8,155	34,605	42,760
Aplicaciones	-50,980	-65,542	-116,522
Provisiones	46,690	43,233	89,923
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>3,865</u>	<u>12,296</u>	<u>16,161</u>
Aplicaciones	-44,110	-40,523	-84,633
Provisiones	43,996	39,449	83,445
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>3,751</u>	<u>11,222</u>	<u>14,973</u>

### 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

#### a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

#### b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>108,452</b>	<b>123,341</b>
<b>Menos:</b> Participación utilidades trabajadores 15%	-16,268	-18,501
Ingresos Exentos		
Otras Rentas exentas		
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	141,046	77,308
15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		
<b>Menos:</b> Deducción por personal discapacitado		
Deducción por leyes especiales		
Base imponible impuesto a la renta	<u>233,230</u>	<u>182,148</u>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<u>51,311</u>	<u>40,073</u>
% impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la Renta del periodo (Anticipo mayor al impuesto causado)</b>	<b>71,235</b>	<b>65,854</b>
<b>Menos:</b> Retenciones en la Fuente del año	-46,258	-51,384
Anticipo impuesto a la renta	-19,852	-25,190
Crédito Tributario	-42,861	-32,140
<b>Saldo a favor</b>	<u><u>-37,736</u></u>	<u><u>-42,860</u></u>

## 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Automotores de la Sierra S.A.	34,863	68,457
<b>Total general</b>	<u><u>34,863</u></u>	<u><u>68,457</u></u>

## 16. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal por pagar	168,011	128,573
Desahucio por pagar	47,529	41,874
<b>Total general</b>	<b><u>215,540</u></b>	<b><u>170,447</u></b>

## 17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 100.000 al 31 de diciembre del 2014 y 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 100.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

## 18. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Reserva legal	22,639	18,740
Reserva facultativa	94,267	94,267
Reserva de capital	19,259	19,259
Superávit por valuación	28,372	28,372
<b>Total general</b>	<b><u>164,537</u></b>	<b><u>160,638</u></b>

## 19. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Resultados adopción Niff's	310,871	310,817
Resultados acumulados	134,236	172,079
<b>Total general</b>	<b><u>445,107</u></b>	<b><u>482,896</u></b>

## 20. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Ventas netas	9,700,310	10,002,733
Rebates	514,215	450,998
Ingresos varios	-10,085	35,146
Ingresos no operacionales	10,938	42,515
<b>Total general</b>	<b><u>10,215,379</u></b>	<b><u>10,531,392</u></b>

## 21. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Costo de Ventas	8,769,746	9,106,954
Gastos Administrativos	614,559	568,962
Gastos de Ventas	782,274	788,422
Gastos Financieros	27,850	28,069
<b>Total general</b>	<b><u>10,194,429</u></b>	<b><u>10,492,407</u></b>

## 22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

## 23. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan

entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 30 de abril de 2015 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

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

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y presentados a la Junta General de Accionistas y los cuales han sido aprobación definitivamente.