

**COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. ENTORNO ECONÓMICO**

COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A. Fue constituida el 2 de octubre del 2000 con expediente 38430. Tiene como actividad principal la comercialización de accesorios y máquinas de minería.

La entidad está ubicada en la provincia de El Oro ciudad de Machala parroquia la Providencia calle Olmedo intersección 23 de abril esquina.

La sociedad está representada por el señor Pastor Blacio John Lautaro que cumple las funciones de Gerente General, y el señor Feijoo Feijoo Cesar Adán como Presidente.

**2. PERÍODO CONTABLE**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

**Estados de Situación Financiera:** Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014.

**Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo:** Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014.

**Estados de Cambios en el Patrimonio:** Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Moneda de presentación.-** Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, se mencionan a continuación:

**3.1.Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**3.2.Activos financieros y pasivos financieros**

**3.2.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEJOO Y PASTOR FP S.A. es de hasta 30, 60 y 90 días plazo conforme al historial pagos de los clientes.

**3.2.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

**Documentos y cuentas por pagar locales.-** Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

**3.3. Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

**Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **3.4. Propiedades y Equipos**

### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### **Medición Posterior**

La **COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEJOO Y PASTOR FP S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

| <b>Propiedades y Equipos</b> | <b>Años</b> | <b>% Valor Residual</b> | <b>Política de capitalización \$</b> |
|------------------------------|-------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Terrenos                     | N/A         | N/A                     | Sin Límites                          |
| Edificio                     | 20          | 5%                      | 1,000.00                             |
| Instalaciones                | 20          | 5%                      | 1,000.00                             |
| Maquinarias y Equipo         | 10          | 10%                     | 1,000.00                             |
| Muebles y Enseres            | 10          | 10%                     | 1,000.00                             |
| Naves y aeronaves            | 20          | 5%                      | 1,000.00                             |
| Equipo de computación        | 3           | 33.33%                  | 1,000.00                             |
| Vehículos                    | 5           | 20%                     | 1,000.00                             |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para

asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

### **3.5.Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

### **3.6.Participación trabajadores**

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

### **3.7. Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo del 22% para el 2013 y 2014. Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

### **3.8.Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **3.9.Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación

recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

#### **4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

|                                      | <b>31/12/2014</b>  | <b>31/12/2013</b>   |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO | 1.018,93           | 12.569,49           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>\$ 1.018,93</b> | <b>\$ 12.569,49</b> |

#### **5. Activos Financieros**

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

|  | <b>31/12/2014</b>   | <b>31/12/2013</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 63.597,84           | 25.400,35           |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>                      | <b>\$ 63.597,84</b> | <b>\$ 25.400,35</b> |

#### **6. Inventarios**

|   | <b>31/12/2014</b>    | <b>31/12/2013</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS | 207.676,85           | 199.912,50           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 207.676,85</b> | <b>\$ 199.912,50</b> |

#### **7. Activos por Impuestos Corrientes**

|  | <b>31/12/2014</b>   | <b>31/12/2013</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)   | 12.308,94           | 15.120,63           |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | -                   | 52,76               |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>\$ 12.308,94</b> | <b>\$ 15.173,39</b> |

## 8. Propiedad y Equipos

|  | 31/12/2014          | 31/12/2013          |
|--|---------------------|---------------------|
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 38.091,59           | 38.091,59           |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | (18.410,94)         | (10.792,62)         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 19.680,65</b> | <b>\$ 27.298,97</b> |

## 9. Pasivos Financieros

El saldo de cuentas por pagar comerciales fueron las siguientes:

|              | 31/12/2014          | 31/12/2013          |
|--------------|---------------------|---------------------|
| LOCALES      | 30.168,62           | 40.471,30           |
| <b>TOTAL</b> | <b>\$ 30.168,62</b> | <b>\$ 40.471,30</b> |

## 10. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las otras obligaciones corrientes registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

|  | 31/12/2014         | 31/12/2013         |
|--|--------------------|--------------------|
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR                      | 478,35             | -                  |
| CON EL IESS  | 696,60             | -                  |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 2.368,50           | 2.464,76           |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS                          | 4.804,44           | 801,83             |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>\$ 8.347,89</b> | <b>\$ 3.266,59</b> |

## 11. Otros Pasivos de L/P

|                   | 31/12/2014          | 31/12/2013          |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| OTROS PASIVOS L/P | 88.091,15           | 69.123,35           |
| <b>TOTAL</b>      | <b>\$ 88.091,15</b> | <b>\$ 69.123,35</b> |

## 12. Capital

Al 31 de diciembre del 2014 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

|                             | 31/12/2014       | 31/12/2013       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 800.00           | 800.00           |
| <b>TOTAL</b>                | <b>\$ 800.00</b> | <b>\$ 800.00</b> |

### **13. Aporte a Futura Capitalización**

|  | <b>31/12/2014</b>  | <b>31/12/2013</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 6,969.26           | 6,969.26           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 6,969.26</b> | <b>\$ 6,969.26</b> |

### **14. Reservas**

|               | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| RESERVA LEGAL | 400.00            | 400.00            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 400.00</b>  | <b>\$ 400.00</b>  |

### **15. Ganancias Acumuladas**

|   | <b>31/12/2014</b>    | <b>31/12/2013</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| GANANCIAS ACUMULADAS  | 44,380.15            | 33,711.19            |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS   | (6,792.35)           | (6,792.35)           |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 120,391.38           | 120,391.38           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 157,979.18</b> | <b>\$ 147,310.22</b> |

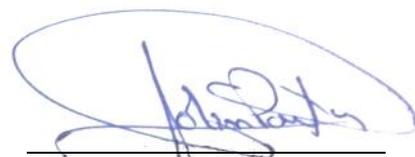
### **16. Resultados del Ejercicio**

|                           | <b>31/12/2014</b>   | <b>31/12/2013</b>   |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 10,182.09           | 10,668.96           |
| <b>TOTAL</b>              | <b>\$ 10,182.09</b> | <b>\$ 10,668.96</b> |



---

**CONTADOR**



---

**GERENTE GENERAL**