

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TamproCorp S.A. PARA EL AÑO TERMINADO 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

TamproCorp S.A. empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 2010 con el propósito de satisfacer necesidades específicas del mercado ecuatoriano en el área de materia prima para señalización vial y dispositivos viales.

En la actualidad, TamproCorp S.A., es distribuidor autorizado de 3M Ecuador C.A., ROADWEILER (España), Grupo POSTIGO (España), Traffic Innovation (Canadá), Hersan (México), Anchang Traffic (China).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de las operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de TamproCorp S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014, los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y Equivalentes e Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

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

2.5 Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

2.6 Servicios y Otros pagos por anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

fiscales futuros.

Tampoco reconoce pasivos por impuestos diferidos. En caso de generar por algún motivo este pasivo, se pagara inmediatamente a la Administración Tributaria.

2.11 Otras Obligaciones corrientes

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta. Del mismo modo se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones a empleados y los dividendos por pagar a los accionistas.

2.12 Anticipos de Clientes

Se registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes. Estos fondos serán reconocidos como ingresos cuando se transfiera el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

2.13 Cuentas por pagar No Corrientes

Se registran la porción de los activos corrientes, provenientes de las obligaciones con accionistas y terceros, así como las provisiones por jubilación.

2.13.1 Jubilación Patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado por la empresa Actuarial, después de la revisión de su labor, se autorizará la contabilización de las partidas.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Ítem	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	30 – 40
Maquinaria y Equipo	10
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

2.10 Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

3.1 Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2014, TamproCorp S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2 Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

4. Garantía:

Como distribuidores autorizados 3M, tenemos la obligación de actualizar anualmente una garantía para poder manejar una línea de crédito acorde a nuestros movimientos, para el año 2014 la garantía se realizó en el banco Promerica, para hacerla efectiva se utilizó un vehículo de propiedad del Ing. Pablo Tamayo, tal garantía esta soportada por \$17,000.00.

5. Efectivo y Equivalente de efectivo

El efectivo de la empresa está depositada en cuentas corrientes (en dólares) y de ahorros (en dólares) en los bancos: Produbanco y Promerica, que desde este año pasaron a ser uno solo, por lo que las dos cuentas se manejan en la misma entidad.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados representan saldos por cobrar por ventas de productos para señalización vial.

Ninguna cuenta por cobrar superan el año de deuda, a ninguno de nuestros clientes al fin del período se le ha generado interés por Mora en su deuda, y se espera al primer trimestre del 2015 cobrar un porcentaje importante de las mismas.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Interbrazz Cía. Ltda.	23.649,69	2.788,61
Care Construcciones Cía. Ltda.	3.529,80	539,46
Ideguiar Cía. Ltda.	91.990,96	8.393,11
Lafarge Cementos S.A.	11.782,85	
Cárdenas Chamba Miguel Ángel	2.252,63	2.252,63
Disnamairvial S.A.	23.923,28	-
Villacreses Xavier	7.123,20	
Fopeca S.A.	13.532,40	2.454,24
Veliz Pedro	14.737,36	14.912,12
Alfavial S.A.	8.086,35	52,72
Escobar German	5.622,70	
Ordoñez Palacios Diana Lorena		89.600,00
ST Drive del Ecuador s.a.		5.172,60
Orellana Almache Jorge Jefferson		6.244,93
Consermin S.A.		5.074,01
Publemark Grupo Creativo		9.178,40
Otros Clientes varios	20.751,60	34.895,08
Cuentas por cobrar relacionados	13.440,00	13.440,00
Provisión Cuentas Incobrables	9.335,72	-
Saldo Neto	231.087,10	194.997,91

7. Inventarios

El detalle de los inventarios de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2014, se discrimina así:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Inventarios:		
Ingeniería Prismática	376,20	1.694,46
Alta Intensidad HIP	14.189,03	42.680,53
Diamante Cubo DG3	2.681,38	8.595,05
Electrocorte	3.288,07	7.778,80
Cinta Grado Diamante 983	1.841,57	184,25
Tintas Serigráficas	645,48	1.100,91
Stamark	274,02	257,02
Tachas	523,19	17.209,08
Pegamento	270,90	498,02
Dispositivos Viales	1.299,57	23.130,56
Cinta Flexible	689,08	326,86
Vinil Opaco	1.761,90	455,95
Componentes Adicionales	433,80	872,24
Viniles Comerciales	9.984,96	9.414,51
Otros	804,14	7.411,81
Total Inventarios	39.063,29	121.610,05

La mayoría de nuestros productos son marca 3M, el pegamento epóxico pertenece a la marca Colrepop y el pegamento bituminoso a la marca Crafcoc, en componentes adicionales se distribuye las Balizas de marca Roadweiler y los conos y delineadores de marca Polarix.

8. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las cuentas por servicios prepagados, anticipos a Proveedores y anticipos a empleados, principalmente.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Anticipos Proveedores		
Casabaca	40.494,67	
ROADWEILER	4.084,50	4.084,50
Anchang Traffic	-	122,00
Total otros pagos anticipados	44.579,17	4.206,50

Por Roadweiler tenemos la distribución autorizada de Balizas por lo que se anticipado el pago al Proveedor para la importación de estos productos, más o

menos se estima que en abril se empiece la nacionalización de los mismos.

El anticipo efectuado a la concesionaria Casabaca ya fue materializado en el año 2014 con la compra de una camioneta para uso de TamproCorp S.A.

9. Activos por impuestos corrientes

Representan el Crédito Tributario corriente de la empresa, tanto del IVA en Compras y las retenciones de Impuesto a la Renta.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Anticipos Impuestos Corrientes		
Crédito IVA Retenciones	7.398,48	3.672,58
Crédito Tributario IR	11.378,29	19.946,54
Total Impuestos Corrientes	18.776,77	23.619,12

10. Propiedad, Planta y Equipo

La composición de Propiedad Planta y Equipo es:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Propiedad, Planta y Equipo		
Muebles y Enseres	3.209,39	3.209,39
Maquinaria y Equipo	-	-
Equipo de Computación	6.118,96	7.662,33
Vehículos	2.111,79	42.220,73
Depreciación Acumulada	- 6.433,15	- 6.433,15
Total:	5.006,99	46.659,30

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron los siguientes:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Saldos a Enero 1, 2014	3.209,39	-	6.118,96	2.111,79	11.440,14
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Activaciones	-	-	1.543,37	40.108,94	41.652,31
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-
Saldos Diciembre 31, 2014	3.209,39	-	7.662,33	42.220,73	53.092,45

La depreciación se resume así:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Saldos a Enero 1, 2014	649,59	-	4.865,14	918,42	6.433,15
Depreciación del año	-	-	-	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-
Saldos Diciembre 31, 2014	649,59	-	4.865,14	918,42	6.433,15

TamproCorp S.A., no realizó revalúo de la Propiedad, Planta y Equipo, por lo que se encuentran valorados al Costo de Libros.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

Las cuentas por pagar son netamente por proveedores de productos y/o servicios a TamproCorp S.A., la deuda con Produbanco se generó por un préstamo hipotecario realizado a mediados de mayo para capital de trabajo y además por consumos realizados con la Tarjeta de Crédito Corporativa que se encuentran por pagar en el próximo año.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar		
Produbanco (Tarjeta de Crédito VISA)	8.983,84	9.738,99
Produbanco (Préstamo Capital de Trabajo)	5.200,83	64.958,02
Sobregiro Bancario	-	13.178,81
Préstamo Personal	155.000,00	-
Gamusa Cía. Ltda.	-	24.175,80
Dator Cía. Ltda.	3.436,56	5.799,19
3M Ecuador C.A.	46.205,44	97.748,02
Tecnovias	-	2.138,91
Otros Proveedores	4.866,08	4.244,08
Administración Tributaria	1.917,34	1.475,97
IESS	5.977,59	1.445,85
Trabajadores (Sueldos y Beneficios)	13.019,11	26.825,84
Cuentas por Pagar relacionados	-	4.454,41
Anticipos de Clientes	4.490,72	72.161,22
Saldo Neto	249.097,51	328.345,11

Los pasivos con la Administración Tributaria son pasivos corrientes generados principalmente por el IVA en Ventas y retenciones de Impuestos que se cumplen y liquidan mensualmente.

Por eventualidades económicas no se han podido cumplir con los pagos de sueldos a algunos empleados, estos se cancelarán hasta el primer trimestre de 2015.

12. Patrimonio

Capital Social: El capital social autorizado, está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal: Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades Retenidas: No se ha repartido ningún valor por concepto de Utilidad a disposición de accionistas desde el inicio de TamproCorp S.A.

13. Ingresos provenientes de productos principales

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos son los siguientes:

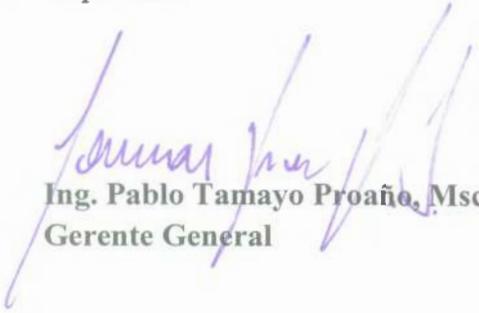
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Producto		
Ingeniería Prismático	1.515,00	1.139,81
Alta Intensidad HIP	1.015.426,46	477.980,29
Diamante Cubo DG3	347.960,22	144.940,07
Electrocorte	173.789,19	146.196,80
Cinta Grado Diamante	69.534,65	38.565,16
Tachas	185.959,41	75.944,21
Pegamento Tachas	58.365,00	39.755,00
Dispositivos Viales	95.185,00	48.127,48
Vinil Opaco	103.727,32	13.755,39
Señalización Horizontal	7.600,00	2.295,20
Viniles Comerciales	10.539,29	18.000,17
Componentes Adicionales	12.069,10	535,19
Servicios	-	80.000,00
Otros	28.963,44	33.218,46
Total	2.110.634,08	1.120.453,23

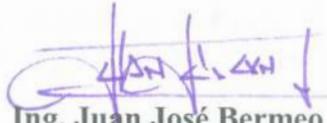
14. Costos y gasto por naturaleza

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros (no consolidados):

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Costos y Gastos		
Costo de Ventas	1.737.301,81	779.826,28
Gastos Administrativos	266.710,86	279.699,65
Gastos de Ventas	87.645,57	47.274,17
Gastos Financieros	2.502,24	9.789,78
Total:	2.094.160,48	1.116.589,88

Durante el año 2014, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de sueldos y salarios tanto administrativos como en ventas además de las comisiones en ventas por nuestros productos, y de los beneficios sociales a los empleados.


Ing. Pablo Tamayo Proaño, Msc
Gerente General


Ing. Juan José Bermeo
Contador General