

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ  
BODELECS.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

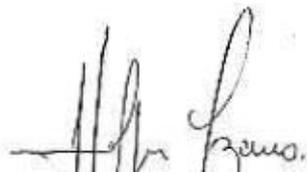
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Aspectos de énfasis

5. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha, junio 10 del 2014 contiene una abstención de opinión.



Hélder Lozano Zúñiga  
RNAE No. 842  
8 de Abril del 2015  
Guayaquil, Ecuador

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	23,099	38,691
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	340,761	1,103,879
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	33,473	94,625
Inventarios	(Nota 5)	611,614	1,124,243
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	40,086	47,009
Total activo corriente		<u>1,049,033</u>	<u>2,408,447</u>
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota 6)	6,130	1,459
Otros activos		8,825	6,190
Total activo no corriente		<u>14,955</u>	<u>7,649</u>
Total activo		<u>1,063,988</u>	<u>2,416,096</u>

  
Placido Jaramillo Aguilar  
Gerente General

  
Eduardo Ponce Avilés  
Contador General

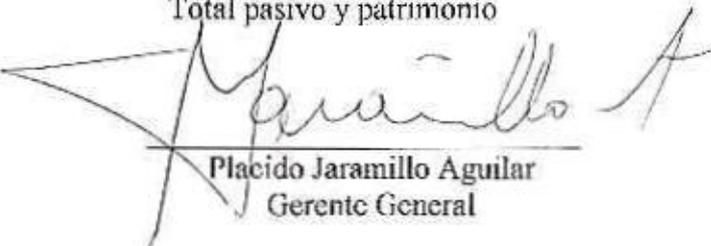
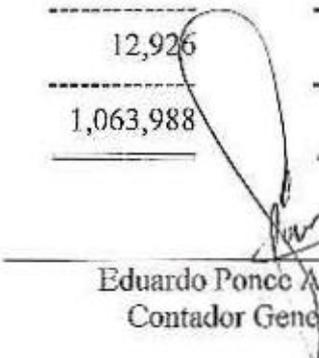
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	-	234,936
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	9,813	607,386
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	980,287	1,390,279
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	18,687	22,897
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	11,319	26,475
Total pasivo corriente		<u>1,020,106</u>	<u>2,281,973</u>
<b><u>NO CORRIENTE:</u></b>			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	30,956	26,314
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	-	224,628
Total pasivo no corriente		<u>30,956</u>	<u>250,942</u>
Total pasivo		<u>1,051,062</u>	<u>2,532,915</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
	(Nota 13)		
Capital social		350,000	140,500
Reserva de capital		55,291	55,291
Reserva legal		36,571	36,571
Reserva facultativa y estatutaria		1,387	1,387
Aporte para futuras capitalizaciones		-	73,458
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados		(430,323)	(424,026)
Total patrimonio		<u>12,926</u>	<u>(116,819)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,063,988</u>	<u>2,416,096</u>
 Placido Jaramillo Aguilar Gerente General		 Eduardo Ponca Avilés Contador General	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

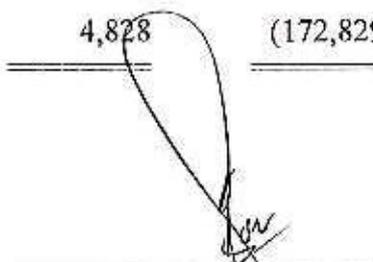
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta de bienes (Nota 14)	914,365	1,239,272
Otros ingresos	94,897	1,160
	-----	-----
	1,009,262	1,240,432
 <b>COSTO DE VENTAS</b>	 562,138	 1,035,885
	-----	-----
<b>Margen bruto</b>	447,124	204,547
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos de administración y ventas (Nota 15)	412,306	344,871
Gastos financieros	17,612	15,168
	-----	-----
	429,918	360,039
	-----	-----
<b>Utilidad (Perdida) antes de impuesto a la renta</b>	17,206	(155,492)
 <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	 (14,981)	 (16,961)
	-----	-----
<b>Utilidad, (Perdida) neta</b>	2,225	(172,453)
 <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	 2,603	 (376)
	-----	-----
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	 4,828	 (172,829)
	=====	=====

  
Placido Jaramillo Aguilar  
Gerente General

  
Eduardo Ponce Avilés  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA ESTATUTARIA	RESERVA PARA FUTURAS OPERACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	140,500	55,291	36,571	1,387	73,458	(251,248)	55,959
<b>MÁS (MENOS):</b>							
Ajustes	-	-	-	-	51	(172,829)	51
(Pérdida) neta y resultado integral	-	-	-	-	-	(424,026)	(172,778)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	140,500	55,291	36,571	1,387	73,458	(424,026)	(116,819)
<b>MÁS (MENOS):</b>							
Aumento de capital social	209,500	-	-	-	(73,458)	-	136,042
Ajustes	-	-	-	-	-	(11,125)	(11,125)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	4,828	4,828
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	350,000	55,291	36,571	1,387	-	(430,323)	12,926

*[Signature]*  
Plácido Jaramillo Aguilar  
Gerente General

*[Signature]*  
Eduardo Ponce Avilés  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	1,626,461	1,351,675
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(1,201,588)	(1,634,482)
Efectivo pagado por otros	(49,462)	(51,997)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	375,411	(334,804)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Efectivo pagado por adquisiciones de maquinaria, mobiliario y equipo	(5,837)	(7,101)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(5,837)	(7,101)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras, neto	(234,936)	82,817
Efectivo recibido por compañías relacionadas	(150,230)	200,000
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por en actividades de financiamiento	(385,166)	282,817
	-----	-----
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(15,592)	(59,088)
	-----	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	38,691	97,799
	-----	-----
Saldo al final del año	23,099	38,691
	-----	-----

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

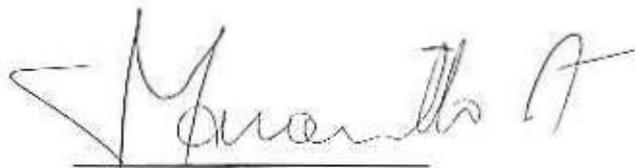
**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

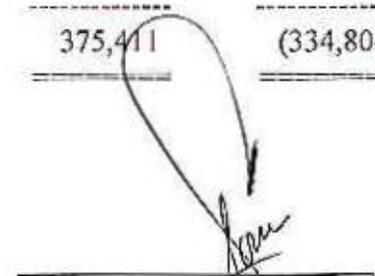
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	4,828	(172,453)
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	3,884	1,518
Provisión para participación a trabajadores	3,037	-
Provisión para impuesto a la renta corriente	14,981	15,961
Provisión jubilación patronal y desahucio	4,642	6,150
Otros ingresos	(2,603)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	763,118	(4,012)
Disminución (Aumento) de inventarios	512,629	(54,225)
Disminución (Aumento) en servicios y otros pagos por anticipados	6,923	
Disminución (Aumento) en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(916,662)	(59,602)
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(19,366)	(68,141)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>	<u>375,411</u>	<u>(334,804)</u>

  
Placido Jaramillo Aguilar  
Gerente General

  
Eduardo Ponca Avilés  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

La Compañía fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 30 de septiembre de 1987, su actividad principal es la compra venta al por mayor de accesorios partes y piezas de vehículos; y en general puede celebrar todo tipo de contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objetivo social.

Durante los años 2014 y 2013 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 3.7% y 2.7%, aproximadamente para estos años respectivamente.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.3.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de 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 desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)**

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

### **2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo**

Las cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican el valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta determinados de bienes o prestación de servicios o préstamos otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valoran al costo amortizado.

### **2.6 Inventarios**

Son activos poseídos 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. Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio estimado de venta menos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para la venta de los productos terminados; y el precio de reposición de los otros inventarios.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

### **2.7 Servicios y otros pagos anticipados**

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.8 Propiedad, mobiliario y equipo**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de maquinaria, mobiliario 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 Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.8.1 Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

**2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**2.8.3 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### 2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

### **2.12 Compañías y partes relacionadas, Pasivo**

Las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones de actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.13 Impuesto a la renta**

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

#### **2.13.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada periodo.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.15 Beneficios definidos para empleados**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

### **2.16 Reconocimiento ingresos**

Los ingresos ordinarios son las entradas de beneficios económicos, durante el período, surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los accionistas.

Se registran cuando los productos son rendidos y entregados mediante la emisión de facturas.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, estos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes por la prestación de servicio deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- ✓ El grado de terminación de la transacción puede ser medido con fiabilidad. Los costos ya incurridos, así como los que quedan hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.17 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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.18 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### **2.19 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

#### **2.19.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.19.2 Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

**2.20 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**2.20.1 Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

**2.20.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros 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.

**2.20.3 Baja en cuentas de pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.21 **Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.22 **Pronunciamientos contables y su aplicación**

Los pronunciamientos contables Normas Internacionales de Información Financiera adoptados en los estados financieros adjuntos, según corresponda, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior.

- 2.22.1 A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las y el 2014 se emitieron las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

<b><u>Enmiendas</u></b>	<b><u>Fecha de emisión</u></b>	<b><u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u></b>
<b><u>2013</u></b>		
NIC 19 Beneficios a empleados	2011	1 de Enero de 2013
NIC 27 Estados financieros separados	2011	1 de Enero de 2013
NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos	2011	1 de Enero de 2013
NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar	2011	1 de Enero de 2013
NIIF 10 Estados financieros consolidados	2012	1 de Enero de 2013
NIIF 11 Acuerdo conjuntos	2012	1 de Enero de 2013
NIIF 12 Revelaciones de participaciones en otras entidades.	2011	1 de Enero de 2013
NIIF 13 Medición de valor razonable	2011	1 de Enero de 2013
<b><u>2014</u></b>		
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contrato de clientes	2014	1 de Enero de 2017
NIC 1 Presentación de estados financieros	2012	1 de Enero de 2013
NIC 36 Deterioro del valor de los activos	2013	1 de Enero de 2014
NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	2009	1 de Enero del 2013
NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar	2011	1 de Enero de 2013

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.22 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

2.22.2. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos y aún no se encuentran vigentes

		<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
<b><u>Modificaciones</u></b>			
<b><u>2014</u></b>			
NIC 16	Propiedades, maquinaria y equipos	2012	1 de Enero de 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	2013	1 de Julio del 2014
NIC 27	Estados financieros separados	2012	1 de Enero de 2014
NIC 28	Inversiones en asociados y negocios conjuntos	2011	1 de Enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	2011	1 de Enero de 2014
NIC 38	Activos intangibles	2014	1 de enero del 2016
NIC 41	Agricultura	2014	1 de enero del 2016
NIIF 9	Instrumentos financieros	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	2012	1 de Enero de 2014

**Interpretaciones**

CINIIF 21	Gravámenes	2013	1 de Enero de 2014
-----------	------------	------	--------------------

A la fecha de este reporte, la Gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que estas normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; no se ha efectuado adopción anticipada y se estima que no afectarán significativamente en la presentación de los estados financieros de la Compañía.

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	347	297
<u>Bancos</u>		
Pichincha C.A.	8,893	-
Produbanco S.A.	4,815	-
Internacional S.A.	3,981	1,384
Pacífico S.A.	3,246	-
Machala S.A.	1,817	37,010
	-----	-----
	<u>23,099</u>	<u>38,691</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	176,639	657,623
Anticipos a proveedores	(2)	124,522	415,324
Funcionarios y empleados	(3)	3,522	22,086
Otras		36,810	24,410
		-----	-----
		341,493	1,119,443
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 13)	(732)	(15,564)
		-----	-----
		<u>340,761</u>	<u>1,103,879</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la Compañía, por concepto venta de bienes.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a anticipos para importaciones de inventarios para ejecución de sus proyectos.
- (3) Para los años 2014 y 2013, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

**5. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales adquiridos a terceros	613,456	1,047,767
Materiales producido por la Compañía	-	13,412
Importaciones en tránsito	1,197	66,103
	-----	-----
	614,653	1,127,282
Menos: Provisión para deterioro de Inventario	(3,039)	(3,039)
	-----	-----
	<u>611,614</u>	<u>1,124,243</u>

**6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo	25,736	22,476
Depreciación acumulada	(19,606)	(21,017)
	-----	-----
	<u>6,130</u>	<u>1,459</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Equipo de oficina	1,953	
Maquinaria y equipo	576	118
Muebles y enseres	1,179	(923)
Equipos de computación	2,422	2,264
	-----	-----
	<u>6,130</u>	<u>1,459</u>

El movimiento durante los años 2014 y 2013 de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

	Maquinari					<u>Total</u>
	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>a y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>		
<u>COSTO</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2012	6,445	-	395	14,725	21,565	
Adiciones	198	-	713		911	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	6,643	-	1,108	14,725	22,476	
Adiciones		5,837			5,837	
Bajas	(2,577)				(2,577)	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,066	5,837	1,108	14,725	25,736	
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(4,379)	-	(395)	(14,725)	(19,499)	
Gasto depreciación	-	-	(595)	(923)	(1,518)	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(4,379)	-	(990)	(15,648)	(21,017)	
Adiciones	-	(3,884)			(3,884)	
Bajas y ajustes	2,735	-	458	2,102	5,295	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(1,644)	(3,884)	(532)	(13,546)	(19,606)	
<u>SALDO NETO</u>						
Al 31 de diciembre del 2013	2,264	-	118	(923)	1,459	
Al 31 de diciembre del 2014	2,422	1,953	576	1,179	6,130	

**7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

**2013**

	Corriente	No Corriente	Total
<b><u>Pichincha S.A.</u></b>			
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 11,20% anual con vencimiento en junio del 2014	176,521	-	176,521
Sobregiro bancario	509	-	509
<b><u>Machala S.A.</u></b>			
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 11,20% anual con vencimiento en marzo del 2014	41,698	-	41,698
<b><u>Produbanco S.A.</u></b>			
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 11,20% anual con vencimiento en marzo del 2014	10,082	-	10,082
Sobregiro bancario	4,921	-	4,921
<b><u>Pacifico S.A.</u></b>			
Sobregiro bancario	1,205	-	1,205
	<u>234,936</u>	<u>-</u>	<u>234,936</u>

Para el 2103 estas obligaciones se encuentran garantizadas con garantías personales de los accionistas.

8. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo de clientes	2,379	-
Proveedores extranjeros	2,011	447,080
Proveedores locales	2,240	132,905
IESS por pagar	2,977	8,402
Otras	206	18,999
	<u>9,813</u>	<u>607,386</u>

9. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Cuentas por cobrar corriente:</u></b>		
Cesar Jaramillo	33,473	94,625
	<u>33,473</u>	<u>94,625</u>
<b><u>Cuentas por pagar corriente:</u></b>		
Industrial y Comercial TCM S.A.	847,129	655,090
Comercial Importadora Eléctrica S.A.	22,015	586,560
Agroforestal Salati S.A.	111,143	148,629
	<u>980,287</u>	<u>1,390,279</u>
<b><u>Cuentas por pagar no corriente:</u></b>		
Marcelo Jaramillo	-	224,628
	<u>-</u>	<u>224,628</u>

9. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como siguen:

**2014**

	Ventas	Prestamos otorgados	Prestamos Recibidos	Arriendo
Industrial y Comercial TCM S.A:	3,640	288,304	(70,184)	-
Comercial Importadora Electrica S.A.	289,839	1,150,250	(382,566)	(7,944)
Agroforestal Salati S.A.	-	25,819	(1,000)	(43,020)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

**2013**

	Ventas	Prestamos otorgados	Prestamos Recibidos	Arriendo
Industrial y Comercial TCM S.A:	1,040	329,731	(163,077)	-
Comercial Importadora Electrica S.A.	284,334	1,223,406	(899,557)	-
Agroforestal Salati S.A.	-	41,772	2,000	39,674
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

10. **IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos corriente**

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>Activo</b>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	29,030	37,455
Retenciones en la fuente	4,613	8,540
Anticipo de impuesto a la renta	6,443	1,014
	<u>          </u>	<u>          </u>
	40,086	47,009
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la renta	535	564
Retenciones de IVA	3,171	5,372
Retenciones en la fuente	14,981	16,961
	<u>          </u>	<u>          </u>
	18,687	22,897

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

**Movimiento**

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Activo:</u></b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	47,009	52,703
Retenciones en la fuente del año	4,614	8,539
Anticipo pagado	6,442	1,012
Ajuste	(1,018)	
Compensación del año	(16,961)	(15,245)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>40,086</u>	<u>47,009</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Pasivo</u></b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	16,961	15,245
Provisión del año	14,981	16,961
Compensación con impuestos retenidos	(16,961)	(15,245)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>14,981</u>	<u>16,961</u>

**Conciliación tributaria**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	20,242	-
15% participación a trabajadores	3,036	-
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	17,206	-
Otras rentas	-	-
Más gastos no deducibles que afectan el impuesto a la renta	10,810	7,528
	-----	-----
Base imponible	28,016	7,528
Impuesto a la renta causado 22%	6,163	-
Impuesto mínimo definido	<u>14,981</u>	<u>16,961</u>

## 10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

### **Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### **Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno**

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición la gerencia decidió considerar los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

### **Determinación el anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)**

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2015, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$9,440.

**Declaración impuesto a la renta, año 2014**

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2014, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley.

**11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

**Corriente:**

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales		8,282	26,475
Participación a trabajadores	(1)	3,037	
		-----	-----
		<u>11,319</u>	<u>26,475</u>

(1) Participación a trabajadores

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

**11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	11,972
Provisión del año	3,037	-
Pagos	-	(11,972)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>3,037</u>	<u>-</u>

**No corriente:**

1) **Provisión para jubilación patronal:**

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2013, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

2) **Provisión para indemnización por desahucio:**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2013 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	26,314	19,533
Adición	4,642	6,781
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>30,956</u>	<u>26,314</u>

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

### Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

#### 12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,099	38,691
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	340,761	1,103,879
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	33,473	94,625
	<u>397,333</u>	<u>1,237,195</u>

#### Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

<u>Días</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>		<u>Diciembre 31, 2013</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
0 - 30	238,532	-	772,715	-
31 - 60	101,497	-	315,600	-
Mas de 61	731	731	15,564	15,564
	<u>340,761</u>	<u>731</u>	<u>1,103,879</u>	<u>15,564</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,564	15,564
Ajuste	(14,833)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>731</u>	<u>15,564</u>

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

### Gestión de riesgos financieros (Continuación)

#### 12.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo corriente	1,049,033	2,408,447
Pasivo corriente	1,020,106	2,281,973
Índice de liquidez	<u>0.97%</u>	<u>0.94%</u>

#### 12.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

## 13. PATRIMONIO:

### Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía asciende a US\$350,000 y US\$140,500 representado por 350,000 y 140,500 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

13. **PATRIMONIO: (Continuación)**

**Resultados acumulados:**

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

14. **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Ventas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta 12% Bienes	794,293	1,239,272
Prestación de servicios 0%	120,072	-
	-----	-----
	<u>914,365</u>	<u>1,239,272</u>

15. **GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	242,425	147,208
Mantenimiento y Reparaciones	9,708	5,585
Gastos financieros	17,613	15,168
Arrendamiento operativo	21,726	24,076
Gastos planes beneficios empleados	41,450	22,431
Otros	79,384	130,403
	-----	-----
	<u>412,306</u>	<u>344,871</u>

16. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (8 de abril del 2015) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.