

PAMOSA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2013 - 2014.

**PAMOSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013-2014**

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2013	2014
1	ACTIVO		736.077,08	835.545,15
1.1	ACTIVO CORRIENTE		439.674,85	535.568,77
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	3.293,66	26.312,26
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	14	223.370,90	221.209,46
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	15	2.789,04	17.495,18
1.1.05	INVENTARIOS	16	159.107,62	195.453,03
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	17	51.113,65	75.098,84
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		296.402,23	299.976,38
1.2.02	DEPRECIABLES	18	283.273,09	287.608,69
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	19	13.129,14	12.367,69
2	PASIVO		(523.194,34)	(589.285,60)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(242.535,53)	(146.705,86)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20	(120.629,98)	(127.858,78)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	21	(53.000,00)	-
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	22	(29.087,95)	-
2.1.04	PROVISIONES	23	(6.521,43)	(4.225,52)
2.1.05	OBLIGACIONES	24	(33.296,17)	(14.621,56)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(290.658,61)	(442.579,74)
2.2.03	PROVISIONES	25	(290.658,61)	(442.579,74)
3	PATRIMONIO		(202.882,94)	(246.259,54)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	26	(30.000,00)	(30.000,00)
3.2	RESERVAS		(49.020,65)	(49.020,65)
3.2.01	RESERVA LEGAL	27	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.02	OTRAS RESERVAS	28	(35.550,69)	(35.550,69)
3.3	RESULTADOS		(123.862,29)	(167.238,89)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	29	(126.255,56)	(123.862,29)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	30	2.393,27	(43.376,60)
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(736.077,08)	(835.545,14)

PAMOSA S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 7 de 32

2. Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre del 2014.**PAMOSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013-2014**

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
4	INGRESOS	(959,628,71)	(1,144,188,97)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	31 (941,220,09)	(1,093,114,59)
4.5	OTROS INGRESOS	32 (18,408,62)	(51,074,38)
5	COSTOS Y GASTOS	954,503,53	1,094,157,68
5.1	COSTOS DE VENTAS	93 653,426,03	795,042,12
5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	34 61,276,33	70,556,98
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACION	35 202,675,75	195,114,13
5.5	GASTOS FINANCIEROS	36 37,125,42	32,444,45
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	(5,125,18)	(51,031,29)

PAMOSA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 32

3. Estado de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2014.

PAMOSA S.A.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
	AÑO 2013	AÑO 2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	924,327.40	1,136,256.27
Ingresos por intereses		
Otros cobros de operación	12,253.42	3,801.69
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(634,124.55)	(646,007.40)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(202,406.56)	(150,079.22)
Otros pagos de operación	(31,007.36)	(7,914.66)
Pago de impuestos	(54,139.76)	(32,444.85)
Pago de Tributos		(51,943.94)
Otros	(174,800.72)	(87,747.57)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(89,904.98)	(31,081.57)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activos fijos		708.44
Compra de activos fijos	(11,237.45)	(25,930.01)
Otros	4,765.55	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(6,471.90)	(25,221.57)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos	(106,554.00)	(103,435.27)
Ingresos por préstamos	127,649.88	182,668.00
Dividendos pagados		
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	21,095.88	79,232.73
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(75,081.00)	23,018.59
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	78,374.66	3,299.66
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	3,293.66	26,312.25

PAMOSA S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 4 de 32

**PAMOSA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Utilidad antes de impuesto a la renta	5,650.80	51,031.29
Ajustes a la utilidad neta:	37,954.23	(6,481.45)
Depreciación	32,338.86	20,794.82
Amortización de cuentas receivables	(2,740.25)	(1,394.47)
Por provisiones	2,086.47	(9,479.64)
Por beneficios empujados	5,376.01	(2,270.00)
Por impuestos diferidos	(525.82)	761.45
Impuesto a la renta	(6,749.07)	(6,749.87)
Participación utilidades trabajadores	(168.18)	(7,654.59)
Dividendos por pagar		
Otros	7,436.31	(888.69)
Disminución (aumento) en activos:	(301,547.90)	(69,493.96)
Cuentas por cobrar comerciales	(16,842.69)	(35,777.73)
Otras cuentas por cobrar	6,173.65	44,672.44
Compra inventarios	(66,570.74)	(28,556.50)
Gastos pagados por anticipado	648.85	95.11
Otros activos	(24,904.97)	(24,080.53)
Aumento (disminución) en pasivos:	(31,061.11)	(11,539.46)
Cuentas por pagar comerciales	(21,338.04)	8,215.36
Otras cuentas por pagar		1931.70
Otros pasivos	(6,724.07)	(19,875.11)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(89,904.96)	(31,083.57)

PAMOSA S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. Estado de Cambios en el Patrimonio.

En cumplimiento de la Sección 6, en sus párrafos 6.5 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

PAMOSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			GANTADOS ACUMULADOS			GUBERNACIÓN PERIÓDICO	TOTAL PATRIMONIO
		POSITIVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVO Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS RECORRIDAS	RESERVAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PERIÓDICO POR APLICACIÓN DE LAS NIF		
EN CIFRAS REDONDEADAS									
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014	35,000.00	13,469.80		35,560.00	30,706.95	(97,841.87)	148,280.28	7,495.27	302,860.94
CAMBIO EN EL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Aumento (o disminución) de capital social									
Aportes para el nuevo capital social									
Primas por emisión ordinaria de acciones									
Dividendos									
Tasa de cambio de Resultados a otros cuentas patrimoniales							7,589.27	1,363.97	
Resultado Integral Total (o) (Ganancia o pérdida del periodo)								43,376.69	10,076.69
Otros cambios (decreto)									
Cambios por trabajadores									
Impuesto a la renta									
Compras de acciones Dólar									
SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2014	35,000.00	13,469.80		35,560.00	30,706.95	(90,254.04)	155,869.55	43,376.69	246,288.94

PAMOSA S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 6 de 32

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

Pamosa S.A.

RUC de la entidad:

1790695565001

Domicilio de la entidad:

10 de Agosto N39-127 y Juan Diguja, Pichincha, Quito

Objeto social:

Fabricación de vetas y cirios

Forma legal de la entidad:

Sociedad Anónima

País de incorporación:

Ecuador

Capital Suscrito:

\$ 30.000,00

Valor Acción:

\$1,00

Grupo de Aplicación:

Tercero

NIIF para las Pymes

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el período terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 7 de 32

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.101.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 8 de 32

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele de acuerdo a la Sección 3 el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La compañía tiene como objeto principal Fabricación de Velas y Cirios

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 05.G DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros

9.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si exista alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

POLITICA CONTABLE

METODO	MEDIO
ESCENARIO	
PROVISION ACTUAL AL 2011	(10.930,51)
INTERES ANUAL	8,17%
INTERES MENSUAL	0,681%
CICLO NORMAL DE CREDITO	1

Una vez que se ha establecido la política, la aplicación para el año 2014 fue el siguiente:

**PAMOSA
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES**

TOTAL PROVISIONAL NIIF 2014	(12.658,14)
TOTAL PROVISIONADO AL 2013	(14.052,55)
VALOR AJUSTAR A PROVISION	1.394,41
TOTAL CARTERA INCOBRABLE	16.130,34
CARTERA AÑO 2014	188.479,42
PROVISION SRL 2014	1.884,79

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

9.7 Inventarios

La compañía mantiene en sus instalaciones productos que cumplen con los requisitos que establece la sección 13.1 que establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. En adición la compañía reconoce el valor de dichos inventarios cuyo costo todos los incluirá los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, tal como lo estipula la sección 13.5. Los párrafos por otro lado 27.2 a 27.4 requieren que la compañía evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados.

El costo de los inventarios es obtenido usando la técnica tales como el método del precio de compra más reciente, si los resultados se aproximan al costo.

Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales y la compañía realizará el ajuste necesario mediante el análisis del valor neto razonable.

Una vez determinada la política se analiza el siguiente impacto:

ARISTA INVENTARIOS
PAMOSA

AÑO	AJUSTE	2013	AJUSTE NIIF	2014
2014	ROTACION	(13.205,08)	11.572,85	(1.632,23)
2014	VNR	(1.524,73)	(3.785,99)	(5.310,72)

9.8 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

CONFIRMACION DE POLITICAS

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
EDIFICIO	10%	100	20
MAQUINARIA	10%	100	10
VEHICULOS	10%	100	5
EQUIPO DE OFICINA	10%	100	10
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	10
EQUIPO DE COMPUTACION	10%	100	3
PROGRAMA DE COMPUTACION	10%	100	10

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

A partir de este año 2014 se incrementa un nuevo activo que será reconocido como Propiedad Planta y Equipo:

- Instalaciones cuyo valor de rescate será establecido del 10%. para reconocer se considera a partir de cien dólares (\$100,00), y será depreciado a diez años

Cabe mencionar que para este año no ha tenido impacto y por esta razón no va a constar en el cuadro de Impactos presentado a continuación.

Una vez aplicada la política los impactos fueron los siguientes:

PAMOSA
RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVO	EMPRESA				NIF			
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EDIFICIOS	166.643,85	(29.955,40)	(17.498,80)	(17.498,80)	0,00		166.643,85	(29.955,40)
MAQUINARIA Y EQUIPO	146.381,06	(46.307,81)	(12.699,48)	(12.699,60)	80,14		146.381,06	(46.307,81)
VEHICULOS	78.708,45	(29.393,35)	(11.064,80)	(11.064,80)	(322,91)	(19.698,94)	23.429,77	58.812,51
EQUIPO DE OFICINA	7.530,72	(897,54)	(233,18)	(233,16)	0,00		7.530,72	(897,54)
MUEBLES Y ENSERES	15.092,68	(5.175,15)	(1.448,40)	(1.448,39)	(0,11)		15.092,68	(5.175,26)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.090,18	(5.437,16)	(628,52)	(628,64)	0,12		7.090,30	(5.437,04)

PAMOSA
RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVO	NO DEDUCIBLE	DEDUCIBLE
EDIFICIOS	(5.044,32)	(2.454,48)
MAQUINARIA Y EQUIPO	-	(11.436,84)
VEHICULOS	-	(10.713,72)
EQUIPO DE OFICINA	-	(733,16)
MUEBLES Y ENSERES	(84,72)	(1.238,39)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	(591,12)	(1.142,12)

9.9 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 12 de 32

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

9.10 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

9.11 Préstamos

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 reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

9.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del período en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

9.13 Impuestos

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

9.13.1 Impuesto corriente

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 13 de 32

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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

9.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, y aplicable para el presente es del 22%.

9.14 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación, y el importe se pueda estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

9.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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.

9.15.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 14 de 32

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

9.15.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

9.15.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

9.16 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 periodo más cercano en el que se conocen.

9.16.1 Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

9.17 Beneficios a los empleados

9.17.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

9.17.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la Sección 28 y considerando también la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Cuyo detalle de aplicación se encuentra considerado a continuación:

PERSONAL SALIO		PERSONAL SALIO	
PROVISION 2013 MENOS 10 AÑOS	(4.910,23)	DESARHUCIO	(14.677,09)
PROVISION 2013 MAS 10 AÑOS	(41.507,40)		
PERSONAL SALIO		AJUSTE AÑO 2014	
MENOS 10 AÑOS	-	DESARHUCIO	(278,92)
MAS DE 10 AÑOS	(15.814,83)		
PERSONAL SALIO		PERSONAL SALIO	
		DESARHUCIO	(2.975,84)
PERSONAL NUEVO		PERSONAL NUEVO	
Costo obligación MENOS 10 AÑOS	(1.980,23)	Costo obligación DESARHUCIO	(2.139,72)
Costo obligación MAS DE 10 AÑOS	(9.354,34)	Costo financiero DESARHUCIO	(557,20)
Costo financiero MENOS 10 AÑOS	(215,60)	Costo Actuarial DESARHUCIO	-
Costo financiero MAS DE 10 AÑOS	(1.224,11)	Total provision DESARHUCIO	(2.696,92)
Costo indemnización MENOS 10 AÑOS	-		
Costo indemnización MAS DE 10 AÑOS	-		
Costo variación actuarial MAS DE 10 AÑOS	-		
Total provision MENOS 10 AÑOS	(2.195,83)		
Total provision MAS DE 10 AÑOS	(11.396,58)		
AJUSTE RESULTADOS		AJUSTE RESULTADOS	
MENOS 10 AÑOS	(1.980,23)	Costo	Interes
MAS DE 10 AÑOS	12.620,69	DESARHUCIO	836,12
			(557,20)
AJUSTE INTEGRALES		AJUSTE INTEGRALES	
MENOS 10 AÑOS	-	DESARHUCIO	-
MAS DE 10 AÑOS	-		
PROVISION AL 2014 < 10		PROVISION AL 2014	
	(7.106,06)	DESARHUCIO	(14.398,17)
PROVISION AL 2014 > 10		AJUSTE NIIF 2014	
	(30.110,88)		(278,92)
AJUSTE NIIF 2014			
	(9.200,73)		

9.18 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

10.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

11. EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.

11.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio refleja las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

12. DETALLE DE CALCULO IMPUESTOS DIFERIDO

A continuación se presentan los movimientos la evolución de la aplicación de las NIIF para las PYMES que aplicó la compañía como inicio de transición al periodo 2011, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes por Impuestos Diferidos que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Lo que a continuación se detalla es la aplicación para este período

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	IMPORTE DEL PERÍODO	DEBITOS	CREDITOS	IMPORTE DEL PERÍODO	DEBITOS	CREDITOS	IMPORTE DEL PERÍODO	DEBITOS	CREDITOS
11.1.01.01	Reserva para contingencias	2.262,72	24,00							
11.2.01.01	Reserva por depreciación	11.352,94								
11.2.01.02	Reserva por amortización	15.417,25								
11.2.01.03	Reserva	24.779,90								
11.2.01.04	Reserva para pérdidas	22.762,52								
11.2.01.05	Reserva para depreciación y amortización	11.713,22								
11.2.01.06	Reserva para depreciación y amortización	16.709,62								
11.2.01.07	Reserva	26.517,11								
11.2.01.08	Reserva para depreciación y amortización	24.527,94								
11.2.01.09	Reserva para depreciación y amortización	19.272,22								
11.2.01.10	Reserva para depreciación y amortización	2.414,97								
11.2.01.11	Reserva para depreciación y amortización	4.026,31								
11.2.01.12	Reserva para depreciación y amortización	5.228,11								
11.2.01.13	Reserva para depreciación y amortización	128,00								
11.2.01.14	Reserva para depreciación y amortización									
11.2.01.15	Reserva para depreciación y amortización	16.220,88								
11.2.01.16	Reserva para depreciación y amortización	16.112,88								

Los componentes de las cuentas detalladas en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral son las siguientes:

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES:

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3.293,66	26.312,26
1.1.01.01	CAJA GENERAL	2.452,96	1.899,10
1.1.01.01.01	Caja Efectivo	1.952,96	521,74
1.1.01.01.03	Caja Chica Oficina	500,00	500,00
1.1.01.01.05	Fondos por liquidar	-	877,36
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	840,70	24.413,16
1.1.01.03.01	Banco Pichincha Matriz	840,70	24.394,10
1.1.01.03.02	Banco Prudubanco	-	19,06

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	223.370,90	221.209,46
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	223.370,90	221.209,46
1.1.03.02.01	Clientes Pamosa	181.024,37	228.070,78
1.1.03.02.02	Clientes Cheques Protestados	1.723,44	1.659,16
1.1.03.02.04	Préstamos	1.722,45	514,05
1.1.03.02.11	Ctas. Cobrar Molinos Tijulum	3.550,00	3.550,00
1.1.03.02.12	Ctas Cobrar Varias	38.103,19	74,61
1.1.03.02.90	() Provisión cuentas incobrables	(8.100,26)	(14.082,55)
1.1.03.02.91	() Provisión cuentas incobrables NIF	(5.862,29)	1.394,41

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 18 de 32

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2.789,04	17.495,18
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2.789,04	17.495,18
1.1.04.03.06	Anticipo Gerencia	12,73	
1.1.04.03.07	Anticipo Proveedores	2.776,31	17.495,18

16. INVENTARIO

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.1.05	INVENTARIOS	159.107,62	195.453,03
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA	126.522,63	141.773,27
1.1.05.01.01	Parafina	124.387,34	138.335,35
1.1.05.01.02	Hilo	2.135,29	3.437,92
1.1.05.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS	15.836,26	22.136,21
1.1.05.03.01	Caja de carton Pequeño	7.313,61	1.518,57
1.1.05.03.02	Caja de Carton Grande	3.861,29	2.675,78
1.1.05.03.03	Papel	4.927,09	5.361,08
1.1.05.03.04	Etiquetas	4.173,36	4.335,95
1.1.05.03.05	Aditivos	286,97	2.841,53
1.1.05.03.06	Colorantes	325,94	5.399,35
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS	16.938,20	26.804,68
1.1.05.07.01	Vela Blanca	7.927,65	12.559,83
1.1.05.07.02	Vela Blanca Santamaría	2.392,45	2.813,40
1.1.05.07.03	Vela Blanca Liviana	192,45	40,35
1.1.05.07.04	Vela Blanca Mediana	1.244,52	1.733,81
1.1.05.07.05	Vela de Color	2.537,02	3.296,79
1.1.05.07.06	Velas Decorativas	2.296,33	3.161,63
1.1.05.07.08	Velas Santísima	347,78	3.206,87

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	14.538,34	11.681,82
1.1.05.09.01	Velas tea Lights	13.079,00	10.305,53
1.1.05.09.02	Velas Cumpleaños	515,49	149,99
1.1.05.09.03	Varlas	154,97	337,17
1.1.05.09.04	Accesorios	253,33	299,00
1.1.05.09.05	Esencias y Aceites	535,55	590,13
1.1.05.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS	(14.729,81)	(6.942,95)
1.1.05.21.01	Provisión por Deterioro	(13.205,08)	(1.632,23)
1.1.05.21.02	Provisión por VNR	(1.524,73)	(5.310,72)

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.
El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 19 de 32

17. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	51.113,63	75.098,84
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	3.384,81	10.142,80
1.1.07.01.01	Credito Tributario 12% Compras	3.384,81	10.142,80
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	46.004,36	63.326,99
1.1.07.03.01	Credito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	18.565,61	19.164,99
1.1.07.03.02	Anticipo Impuesto Renta 2012	2.301,72	2.301,72
1.1.07.03.03	Impuesto Retenido Renta	2.349,05	7.679,20
1.1.07.03.06	Impuesto Salida de Divisas	17.787,98	32.432,52
1.1.07.03.07	Anticipo Impuesto Renta 2014	-	1.718,56
1.1.08.03	PAGOS ANTICIPADOS	1.724,46	1.629,05
1.1.08.03.01	Pagos Antic. Seguros Vehiculos	1.436,02	1.735,93
1.1.08.03.02	Pagos Antic. Seguros Fabrica	184,59	188,60
1.1.08.03.03	Pagos Antic. Seguros Transporte	177,18	177,71
1.1.08.03.04	Pagos Antic. Seguros Equipo Electrico	13,70	13,82
1.1.08.03.05	Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	12,97	10,99

ACTIVOS NO CORRIENTE:**18. DEPRECIABLES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.2.02	DEPRECIABLES	283.273,09	287.608,69
1.2.02.01	EDIFICIOS	144.145,29	136.646,45
1.2.02.01.01	Edificios	54.772,06	54.772,06
1.2.02.01.03	Valuación Edificios	111.868,89	111.868,89
1.2.02.01.05	(-) Deprec. Acum. Edificios	(25.756,52)	(33.755,47)
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIF	3.759,06	3.260,07
1.2.02.02	INSTALACIONES	-	7.179,87
1.2.02.02.01	Red Hidrica	-	7.890,00
1.2.02.02.03	(-) Deprec. Acum. Instalaciones	-	(710,13)
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO	95.054,20	100.303,39
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo	12.744,58	30.663,74
1.2.02.03.02	Valuación Maquinaria y Equipo	115.717,82	115.717,82
1.2.02.03.05	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(28.489,64)	(40.989,73)
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIF	(5.118,56)	(5.088,42)
1.2.02.05	VEHICULOS	27.379,69	29.096,25
1.2.02.05.01	Vehiculos	59.553,77	58.845,33
1.2.02.05.02	Valuación Vehiculos	(32,82)	(32,82)
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos	(34.768,76)	(32.020,85)
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIF	2.627,50	2.304,59
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA	1.926,34	1.693,18
1.2.02.07.01	Equipos de Oficina	2.590,77	2.590,77
1.2.02.07.05	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(664,22)	(1.217,39)
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIF	219,84	219,84
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES	12.366,93	10.937,42
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres	15.187,30	15.187,30
1.2.02.09.03	Valuación Muebles y Enseres	905,38	905,38
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(4.128,26)	(5.576,66)
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIF	401,51	401,40
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	2.401,64	1.772,12
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	5.296,53	5.296,53
1.2.02.11.03	Valuación Equipos de Computacion	1.892,63	1.892,63
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(4.354,60)	(4.394,24)
1.2.02.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIF	(422,57)	(422,80)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 32

19. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	13.129,14	12.367,69
1.2.04.05	IMPUESTOS DIFERIDOS	13.129,14	12.367,69
1.2.04.05.01	Impuestos diferidos por cobrar	13.129,14	12.367,69

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(120.629,98)	(127.858,78)
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELA	(100,00)	-
2.1.01.01.01	Ctas. Pagar Pacheco Bolivar	(100,00)	-
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO R	(120.529,98)	(127.858,78)
2.1.01.05.07	Ctas. Pagar Caja Chica	(826,65)	(484,52)
2.1.01.05.08	Ctas. Pagar Varias	(1.047,88)	(503,45)
2.1.01.05.13	Proveedores Varios	(42.333,67)	(126.870,81)
2.1.01.05.14	Proveedores por Liquidar	(76.321,78)	-

21. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(53.000,00)	-
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(53.000,00)	-
2.1.02.03.01	Préstamo na	(53.000,00)	-

22. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	(29.087,95)	-
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	(29.087,95)	-
2.1.03.01.01	Sobregiro Banco Produbanco	(29.087,95)	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 21 de 32

23. PROVISIONES

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
2.1.04	PROVISIONES	(6.571,43)	(4.225,57)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(6.521,43)	(4.225,52)
2.1.04.01.01	Décimo Tercer Sueldo	(977,59)	(1.511,20)
2.1.04.01.02	Décimo Cuarto Sueldo	(2.231,30)	(2.273,18)
2.1.04.01.03	Vacaciones por pagar	(3.058,97)	(157,83)
2.1.04.01.05	AFP Genesis	(27,43)	(82,29)
2.1.04.01.06	Cooperativa Qclpsa	(281,14)	(201,02)

24. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
2.1.05	OBLIGACIONES	(33.296,17)	(14.621,56)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(22.390,09)	(770,81)
2.1.05.01.03	IVA por Pagar	(7.601,83)	-
2.1.05.01.05	Impuesto a la Renta por Pagar	(6.749,67)	-
2.1.05.01.07	Cuentas por pagar SRI	(8.038,59)	(770,81)
2.1.05.03	CON EL IESS	(4.169,95)	(4.271,80)
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IESS por Pagar	(2.403,00)	(2.473,68)
2.1.05.03.05	Préstamos IESS por Pagar	(1.292,53)	(1.302,32)
2.1.05.03.07	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(474,42)	(495,80)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(6.736,13)	(9.578,95)
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	(5.967,35)	(1.912,00)
2.1.05.05.04	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(768,78)	(7.666,95)

PASIVOS A LARGO PLAZO

25. PROVISIONES

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
2.2.03	PROVISIONES	(290.658,61)	(442.579,74)
2.2.03.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(229.563,83)	(390.964,63)
2.2.03.01.01	Préstamo Pacheco Bolívar	(31.777,90)	(10.510,70)
2.2.03.01.02	Préstamo Hervas María Gloria	(184.339,93)	(237.839,93)
2.2.03.01.03	Préstamo Pacheco Pedro Jose	(13.446,00)	(71.624,00)
2.2.03.01.05	Préstamo Pacheco Hervas María Gloria	-	(8.000,00)
2.2.03.01.06	Préstamo Narváez Mónica	-	(38.000,00)
2.2.03.01.07	Préstamo Holguín César	-	(25.000,00)
2.2.03.02	CON EMPLEADOS	(61.094,78)	(51.615,11)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal	(46.417,69)	(37.216,94)
2.2.03.02.02	Provisión por Desahucio	(14.677,09)	(14.398,17)

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 22 de 32

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1993, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

PATRIMONIO**26. CAPITAL SUSCRITO**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01.02	pacheco salazar bolivar rene	(10.500,00)	(10.500,00)
3.1.01.01.03	hervas chacua maria gloria	(6.000,00)	(6.000,00)
3.1.01.01.04	pacheco hervas bolivar mauricio	(4.500,00)	(4.500,00)
3.1.01.01.05	pacheco hervas maria gloria	(4.500,00)	(4.500,00)
3.1.01.01.06	pacheco hervas pedro jose	(4.500,00)	(4.500,00)

27. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
3.2.01	RESERVA LEGAL	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(13.469,96)	(13.469,96)

- Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

28. OTRAS RESERVAS

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
3.2.02	OTRAS RESERVAS	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01.02	Reserva de Capital	(35.550,69)	(35.550,69)

29. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(126.255,96)	(123.862,29)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	57.134,72	59.527,99
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio	42.514,69	-
3.3.02.01.02	Resultado de Ejercicios Anteriores	(30.706,95)	59.527,99
3.3.02.01.03	Pérdida del Ejercicio	786,70	-
3.3.02.01.04	Pérdidas Ejercicio Año 2007	44.540,28	-
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(183.390,28)	(183.390,28)
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(240.129,11)	(240.129,11)
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	56.738,83	56.738,83

30. RESULTADOS DEL EJERCICIO

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.393,27	(43.376,60)
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.393,27	(43.376,60)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(2.801,30)	(51.379,80)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	5.194,57	8.003,20

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:**31. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO**

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(941.220,09)	(1.093.114,59)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(941.220,09)	(1.093.114,59)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(941.220,09)	(1.093.114,59)
4.1.01.01.01	Ventas	(941.220,09)	(1.093.114,59)