

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

REMODULARSA S.A., es una Compañía que tiene su domicilio principal en la ciudad San Francisco de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, constituida mediante escritura pública de enero 30 de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de julio de 1995. Su objeto social es la fabricación y comercialización e instalación de muebles para la construcción, oficina y el hogar.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía REMODULARSA S.A. se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía REMODULARSA S.A han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía REMODULARSA S.A. declara que las Normas internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Base de medición.-

Los estados financieros de la Compañía REMODULARSA S.A. se registran sobre la base de devengado.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedades, planta y equipo.-

Reconocimiento y medición

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los edificios se registran a su valor razonable, determinado por un informe pericial.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien, se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

En la actualidad, la medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la Compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Depreciación acumulada.-

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

Años de vida útil estimada.-

De acuerdo a cada componente de propiedades, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil aplicados en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros de propiedades, planta y equipo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Frigorio	20
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Muebles sala exhibición	10
Mejoras locales	10

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores 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 costo de 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 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 al 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 resultado.

Activos intangibles.-

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y constituyen gastos relacionados con programas de computación, los cuales son amortizados por el método de línea recta en base al tiempo de duración de los respectivos activos.

Estos programas se amortizan en tres años, en base al método de línea recta a razón del 33% anual. La amortización se registra en los resultados del año.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

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

Beneficios a los empleados (corriente).-

Corresponde principalmente a lo siguiente:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y *ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.*

Impuesto corriente.- 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 imponentes 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponentes. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocimiento legalmente o derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Las provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio, se establecen en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. La Compañía no mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Reconocimiento de ingresos.-

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

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se efectúa la entrega de los productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período.
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

Costos y gastos.-

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

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se presentan a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Madeval USA Corp	<u>36,634</u>	<u>0</u>
	<u>36,634</u>	<u>0</u>
Anticipos proveedores (Nota 7)		
Ladefac Cía. Ltda.	<u>0</u>	<u>29,288</u>
	<u>0</u>	<u>29,288</u>
Cuentas por pagar (Nota 13)		
Proveedores		
Ladefac Cía. Ltda.	27,961	26,067
Accionistas	<u>908</u>	<u>1,137</u>
	<u>28,869</u>	<u>27,204</u>
Otras cuentas por pagar		
Accionistas	<u>53,322</u>	<u>78,788</u>
	<u>53,322</u>	<u>78,788</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se conforma por los siguientes rubros:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	2,670	2,125
Bancos	19,548	133,154
	<u>22,218</u>	<u>135,279</u>

(5) Cuentas por cobrar

El rubro de cuentas por cobrar se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	1,899,232	2,285,630
Partes relacionadas (Nota 3)	36,634	0
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(18,262)	(10,280)
	<u>1,917,604</u>	<u>2,275,350</u>
Empleados	6,266	9,500
Otras cuentas por cobrar	92,579	13,173
	<u>98,845</u>	<u>22,673</u>
	<u>2,016,449</u>	<u>2,298,024</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	10,280	13,437
Bajas de cuentas por cobrar	0	(10,877)
Reversión de provisión	0	7,720
Provisión del año	7,982	0
Saldo al final del año	<u>18,262</u>	<u>10,280</u>

(6) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se componen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipo del impuesto a la renta	0	6,761
Retenciones del impuesto a la renta	53,093	107,435
Retenciones de IVA	571	0
	<u>53,665</u>	<u>109,195</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se encuentran detallados como se menciona a continuación:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipos proveedores		
Anticipos proveedores de bienes	66,546	66,546
Anticipos proveedores de materiales	17,147	30,538
Partes relacionadas (Nota 3)	0	29,288
Anticipos proveedores varios	72,519	10,776
Otros anticipos		
Anticipos comisiones	5,000	100
Anticipos viáticos	7,246	1,971
Seguros	1,199	0
	<u>170,556</u>	<u>139,218</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Inventarios

Los inventarios se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	230,923	286,628
Materiales	10,272	2,431
Accesorios	199,859	273,521
Herramientas y suministros	12,773	10,838
Material en consignación	1,642	2,152
Varios materiales y accesorios	49,845	30,115
Productos en proceso	377,086	129,588
Costos de conversión	400,000	445,100
Partes y piezas	163,104	90,428
Productos terminados	20,515	19,875
Importaciones en tránsito	65,678	19,568
	<u>1,531,727</u>	<u>1,310,594</u>

(9) Propiedades, planta y equipo

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades, planta y equipo por los años 2014 y 2013, es como sigue:

(Ver detalle en la página siguiente).

REMOLCARS S.A

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas/Venta	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Ajuste	Saldo 31/12/2013
No depreciables							
Terreno	312,886	0	0	312,886	0	0	312,886
Depreciables							
Edificio	443,870	0	0	443,870	0	0	443,870
Máquina y equipo	622,203	0	0	622,203	212,342	0	834,545
Herramientas	1,372	0	0	1,372	0	0	1,372
Muebles y enseres	57,862	3,464	0	61,326	4,323	0	65,650
Equipo de oficina	33,131	5,039	0	44,170	4,194	(587)	45,778
Equipo de computación	34,075	25,372	(2,156)	117,581	14,333	0	131,714
Vehículos	319,507	48,018	(67,796)	259,729	2,909	0	302,638
Muebles sala de exhibición	64,532	85,560,19	0	150,093	0	0	150,093
Mejoras locales	105,851	4,594	0	110,445	36,182	0	146,625
Costo	2,035,390	176,048	(69,862)	2,141,575	274,281	(587)	2,415,269
Edificio	37,367	19,407	0	56,664	19,111	0	75,775
Máquina y equipo	148,495	45,295	0	194,794	73,731	0	268,524
Herramientas	1,263	109	0	1,372	0	0	1,372
Muebles y enseres	17,574	6,028	0	23,552	6,363	0	29,915
Equipo de cine	13,058	4,198	0	17,557	681	0	18,238
Equipo de computación	54,702	26,610	(953)	80,421	44,274	0	113,695
Vehículos	141,705	34,564	(13,034)	163,235	39,157	0	202,402
Muebles sala de exhibición	38,652	24,953	0	73,677	32,719	0	106,396
Mejoras locales	23,157	16,539	0	39,696	18,757	0	57,953
Depreciación acumulada	476,995	187,399	(13,986)	650,907	223,363	0	874,210
Propiedades, planta y equipos netos de depreciación acumulada	1,558,395			1,490,668			1,541,059

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Activos intangibles

La cuenta de activos intangibles se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
<i>Software</i>	<u>35,973</u>	<u>33,602</u>
	35,973	33,602
Amortización acumulada	<u>(24,742)</u>	<u>(14,676)</u>
Activo intangible neto, amortización acumulada	<u>11,231</u>	<u>18,926</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Otros activos

Un detalle de los otros activos es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto diferido	0	35,136
Depósitos en garantía	23,613	23,613
Inversiones en acciones	129,931	0
Varios	375	375
	<u>153,918</u>	<u>59,123</u>

El monto de las Inversiones en acciones corresponde a las acciones - participaciones que mantiene la Compañía en Maceva USA Corp. y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 asciende a US\$ 129,931.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras corrientes y no corrientes se encuentran conformadas de la siguiente manera:

Diciembre 31,
2014 2013
(en U.S. dólares)

Obligaciones financieras corrientes

Sobregiro bancario		
Banco Pichincha	46,728	20,488
Banco Produbanco	110,490	0
Banco Promérica	<u>5,334</u>	<u>0</u>
	162,552	20,488
Préstamos		
Banco Pichincha	365,772	285,253
Banco Produbanco	2,736	0
Banco Promérica	<u>5,360</u>	<u>10,107</u>
	<u>373,868</u>	<u>295,370</u>
	<u>536,420</u>	<u>316,858</u>

Obligaciones financieras largo plazo

Banco Pichincha	60,401	38,697
Banco Promérica	<u>1,316</u>	<u>7,654</u>
	<u>61,717</u>	<u>46,351</u>

Durante los periodos 2014 y 2013, los préstamos se encuentran garantizados mediante contratos. La tasa de interés promedio de las obligaciones se encuentra en promedio entre el 9.74% y 11.50%, y la Compañía efectúa la cancelación de los préstamos, capital e intereses a su vencimiento.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Cuentas por pagar

Un resumen de cuentas por pagar, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar proveedores		
Proveedores de materiales y suministros	1,558,622	1,170,373
Proveedores de servicios	218,804	115,121
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>28,869</u>	<u>27,204</u>
	1,806,295	1,312,698
Otras cuentas por pagar		
Empleados	38,501	12,799
Tarjetas de crédito	45,242	27,285
Otras cuentas por pagar	1,708	5,189
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>53,322</u>	<u>78,788</u>
	<u>198,772</u>	<u>224,062</u>
	<u>2,005,068</u>	<u>1,536,760</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Otras obligaciones corrientes

Las otras obligaciones corrientes se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
IVA Ventas	64,075	3,110
Retenciones IVA	9,981	11,900
Retenciones en la fuente	8,473	10,851
Impuesto a la renta	0	56,030
	<u>82,529</u>	<u>81,890</u>
IBSS		
Fondos de reserva	2,978	0
	<u>2,978</u>	<u>0</u>
	<u>85,507</u>	<u>81,890</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Pasivos acumulados

La composición de los pasivos acumulados, se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Provisión décimo tercero	15395.13	7270
Provisión décimo cuarto	24,230	17,522
Provisión vacaciones	68,664	69,927
Participación trabajadores	<u>13,494</u>	<u>15,379</u>
	<u>121,784</u>	<u>110,098</u>

(16) Anticipos clientes

Corresponde a los anticipos entregados por clientes para la elaboración de los diferentes trabajos, el monto registrado en el pasivo corriente y no corriente se describe a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipo clientes corriente	73,678	31,723
Anticipo clientes largo plazo	<u>219,423</u>	<u>722,268</u>
	<u>293,101</u>	<u>753,991</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(17) Beneficios empleados a largo plazo

La cuenta de beneficios empleados a largo plazo, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Provisión de bonificación desahucio	65,123	74,234
Provisión de jubilación patronal	<u>226,773</u>	<u>203,053</u>
	<u>291,896</u>	<u>277,287</u>

Un resumen del movimiento registrado en la cuenta, durante el periodo 2014 corresponde a lo siguiente:

	Desahucio	Jubilación Patronal
Saldo al inicio del año	74,234	203,053
Pagos efectuados	(27,007)	0
Costo laboral	29,161	61,838
Reversión de reservas	<u>(11,265)</u>	<u>(38,178)</u>
Saldo al final del año	<u>65,123</u>	<u>226,773</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Patrimonio de los accionistas

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social de la Compañía REMODULARSA S.A. está constituido por 570,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación a un valor nominal de US\$ 1 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

c) Reserva por Valuación

El saldo de la cuenta superávit por revaluación constituye la utilidad no realizada por la revaluación de los terrenos y edificios. De acuerdo con la normativa vigente el saldo de esta cuenta no está sujeta a distribución de los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

d) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Gastos administrativos y de ventas

Los gastos administrativos y de ventas se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Gastos del personal	2,809,510	2,120,557
Provisión de seguro	17,896	18,302
Provisión de jubilación patronal	23,720	35,441
Participación trabajadores (Nota 20)	13,494	12,695
Honorarios profesionales	127,177	239,628
Servicios de terceros	35,745	98,684
Varios gastos	110,710	78,199
Viajes y viáticos	49,066	55,691
Suministros y materiales	25,416	30,120
Mantenimiento de equipos y máquinas	25,579	39,214
Mantenimiento de instalaciones	8,950	12,944
Mantenimiento de vehículos	10,818	8,562
Alquileres, arriendos y alcuotas	159,445	141,423
Movilización fletes y transportes	89,763	97,796
Publicidad y propaganda	80,317	93,485
Impuestos, contribuciones y otros	21,290	13,601
Servicios profesionales	60,056	8,005
Servicios	114,712	81,354
Seguros	50,581	62,839
Depreciaciones de propiedades, planta y eq	198,864	117,236
Amortizaciones	28,292	51,302
Provisión de cuentas incobrables	7,082	7,720
	<u>4,069,381</u>	<u>3,422,831</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo de impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta, participación trabajadores y reserva legal	89,962	84,635
(-) 15% Participación trabajadores	(13,494)	(12,695)
(+) Costos no deducibles	45,437	53,589
(-) Deducción trabajadores discapacitados	0	(73,770)
Utilidad tributaria	<u>121,904</u>	<u>51,759</u>
Impuesto a la renta causado	<u>26,819</u>	<u>11,387</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	(66,039)	(56,030)
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	0	0
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	58,929	49,235
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(72,154)	(65,748)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(36,802)	(36,536)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(50,027)</u>	<u>(53,109)</u>

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(21) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después de quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

REMODULARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

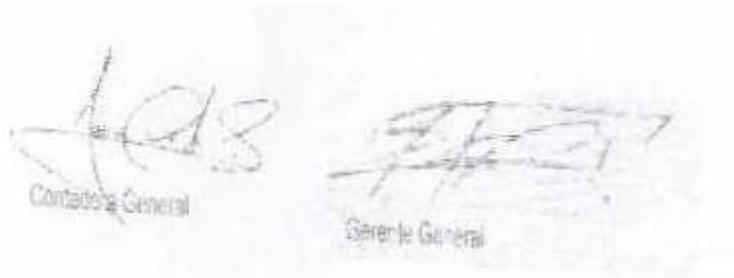
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y de respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(22) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar la marcha de la Compañía o tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan, que no se haya revelado en los mismos.

(23) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía REMODULARSA S.A., a y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Marzo 06 de 2015, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.



Contador General

Gerente General