

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Identificación de la Compañía

Borja Espinosa Cía Ltda., es una empresa domiciliada en el Ecuador, fue constituida en la ciudad de Quito el 16 de febrero de 1998 inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 23 de marzo de 1998

2. Operaciones

Su principal actividad es la Venta de Equipo Médico e Instalación de gases medicinales.

Borja Espinosa Cía. Ltda., se dedica a la venta de equipo médico, en un 95%. También realiza instalaciones de gases médicos y servicios de mantenimiento de los equipos que vende.

3. Políticas contables

Los estados financieros adjuntos de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las políticas contables fueron definidas en la primera Adopción de Nifs y fueron detalladas en el balance de ese año.

4. Efectivo en caja y bancos

El detalle de efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Detalle	2013	2012
<i>Efectivo Bancos Locales</i>	\$ 42.517.73	\$ 77.658.63
<i>Efectivo en Caja General</i>	\$	\$
<i>Efectivo en Cajas Menores</i>	\$ 400.00	\$ 300.00
	<u>\$ 42.917.73</u>	<u>\$ 77.958.49</u>

5. Activos financieros mantenidos al vencimiento

Al 31 de diciembre del 2011 no existen activos financieros mantenidos al vencimiento.

6. Cuentas por cobrar comerciales

• **Matriz - Quito**
Jorge Drom N40-105
y Gaspar de Villarroel
Telf.: (02) 2 455 261
(02) 2 261 944
Fax: (02) 2 923 198

• **Guayaquil**
Nueva Kennedy, Teodoro
Maldonado 315 y 12va. Este,
Telf.: (04) 2 399 474
Fax: (04) 2 291 056

• **Cuenca**
Av. 12 de Abril
y José Peralta (esquina)
Telefax.: (07) 2 885 658

El saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde a:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Detalle	2013	2012
<i>Clientes Nacionales</i>	\$ 148.812.30	\$ 215.759.02
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	\$ 30.778.34	\$ 38.682.23
	<u>\$ 179.590.64</u>	<u>\$ 254.441.25</u>
Menos		
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	\$ - 3.950.60	\$ -2.462.48
Total al 31 de diciembre	<u>\$ 175.640.04</u>	<u>\$ 251.978.77</u>

La Compañía tiene las siguientes políticas de crédito:

a) Venta de Servicios:

Las ventas son de venta de servicios de mantenimiento de equipos y servicio de instalación de gases médico, estos se limitan al objeto social de la compañía, tomando en cuenta el alcance de los objetivos y las metas planteadas para el año.

Las cuentas por cobrar no se concentran en un solo cliente, y la empresa no tiene políticas de crédito. No hay establecido ningún tipo de interés.

b) Venta de Equipos

Las ventas de equipos igualmente se limitan al objeto social de la compañía, no tienen políticas de crédito y tampoco interés sobre las cuentas por cobrar generadas por estas ventas.

7. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO- NETO

	2013	2012
Oficina	\$ 125.000,00	\$ 125.000,00
Equipo de Oficina y Muebles	\$ 8.665,46	\$ 8.665,46

Vehículos	\$ 95.388,07	\$ 95.388,07
	\$ 229.053,53	\$ 229.053,53
Menos		
Depreciación acumulada	(\$ 90.144,36)	(\$ 69.762,16)
Total al 31 de diciembre	\$ 138.909,17	\$ 159.291,37

La organización no ha identificado ningún elemento de la propiedad, planta y equipo que requiera de la separación del activo en componentes en las cuentas de la organización y que requiera ser depreciado por separado.

Los activos fijos se reconocerán por los siguientes valores:

- a) Al precio de compra si el activo fue adquirido
- b) Al costo de producción si el activo fue construido por la entidad

En el momento de reconocimiento inicial, los elementos de la propiedad, planta y equipo se reconocen al costo. Los desembolsos que conforman el costo son:

- a) Al precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia

La organización no tiene activos que cumplan los requerimientos para ser calificados como "activos aptos". La organización, por lo tanto, reconocerá los costos por préstamos relacionados con la adquisición o construcción de activos fijos en el estado de resultados en el periodo en que éstos han sido incurridos.

La NIC 16.29 permite la posibilidad de elegir como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación para la medición posterior. La política elegida por la organización será de aplicación a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo. Bajo el modelo del costo un elemento de propiedades, planta y equipo se contabilizará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Bajo el modelo de revaluación: un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. La organización eligió el modelo del costo.

Cada ítem de la propiedad, planta y equipo con un costo que sea material en relación con el total del costo del activo será depreciado por separado.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

La organización no ha identificado ningún elemento de la propiedad, planta y equipo que requiera de la separación del activo en componentes en las cuentas de la organización y que requiera ser depreciado por separado.

La organización eligió el método de línea recta como método de depreciación de los elementos de la propiedad, planta y equipo durante la vida útil definida.

La organización identificó, la no existencia de elementos de propiedad, planta y equipo cuyo valor residual sea material al finalizar la vida útil estimada del activo en el momento de reconocimiento inicial.

La organización definió, que la revisión del valor residual, vida útil del activo y método de depreciación se revisará en una base de caso por caso.

La organización definió las siguientes vidas útiles para los grupos de propiedad, planta y equipo.

Edificaciones y construcciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Flota y equipo de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años

Los siguientes desembolsos se reconocerán como propiedad, planta y equipos:

- i. Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.
- ii. Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como activos fijos si el efecto de ellos aumenta el valor y/o la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.
- iii. Remplazos de activos fijos. El componente remplazado se dará de baja en los libros.
- iv. Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- v. Remplazos de activos fijos parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

Activos cuyo valor de mercado sea inferior a US\$1.000 se depreciarán al mes siguiente de su compra.

8. Obligaciones Bancarias a Corto Plazo:

El rubro de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2013 no existe.

9. Cuentas por pagar corto plazo:

El rubro de cuentas por pagar a corto plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Cuentas por pagar

Proveedores	2013	2012
<i>Locales</i>	\$110.228,79	\$157.454,17
<i>Otras cuentas por pagar</i>	\$ 10.809,45	\$ 80.844,79
	<u>\$121.038,24</u>	<u>\$238.298,96</u>

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros.

10. Beneficios sociales corto plazo

Las provisiones por Beneficios Sociales a corto plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Provisiones

	2013	2012
<i>Decimo Tercero</i>	\$ 818,00	\$ 643,00
<i>Decimo cuarto</i>	\$ 1.465,75	\$ 1.611,30
<i>Por Jubilación Pat</i>	\$13.113,00	\$ 9.123,00
<i>Por desahucio</i>	\$ 2.636,00	\$ 1.749,00
	\$	
	<u>18.032,75</u>	<u>\$ 13.126,30</u>

11. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar son los que corresponden al mes de diciembre 2013.

12. Obligaciones Financieras a largo plazo

La compañía no presenta obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre del 2013.

13. Provisión por jubilación patronal

Como se expuso en las políticas contables, la compañía ha realizado una provisión por Jubilación Patronal, ya que de acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal; pero adicionalmente, la Compañía tiene registrado esta provisión de acuerdo a los principios y normas actuariales generalmente aceptados, a la normativa legal y reglamentaria del Código de Trabajo y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicio, según la metodología de la norma internacional de contabilidad NIC 19, tomando como base a todos los empleados en relación de dependencia a partir del primer día de formar parte de la compañía.

14. Otras cuentas por pagar a largo plazo

El saldo de esta cuenta que se presenta al 31 de Diciembre del 2013, corresponde a un crédito a mutuo que mantiene BORJA ESPINOSA CÍA. LTDA., esta cuenta se va abonando conforme el flujo de efectivo que mantenga la empresa.

15. Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

Está representado por aportes de US\$ 400,00 acciones.

b) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo que puede ser capitalizada en su totalidad. La Compañía no ha realizado reserva legal en el 2013 porque no tiene utilidad.

c) Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último

• Matriz - Quito

Jorge Drom N40-105
y Gaspar de Villarroel
Telf.: (02) 2 455 261
(02) 2 261 944
Fax: (02) 2 923 198

• Guayaquil

Nueva Kennedy, Teodoro
Maldonado 315 y 12va. Este,
Telf.: (04) 2 399 474
Fax: (04) 2 291 056

• Cuenca

Av. 12 de Abril
y José Peralta (esquina)
Telefax.: (07) 2 885 658

ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

Este saldo está reflejado igual que el año 2012 sin mantener cambios ya que fue por la Adopción de Niifs primera vez, en el 2011.

d) Aporte para futuras capitalizaciones

Durante el 2013, la Administración decidió aportar con dinero en efectivo para realizar el aumento de capital.

e) Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la compañía, las políticas de administración de capital de la compañía tienen por objetivo:

- i. Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- ii. Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las instalaciones de la compañía a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- iii. Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- iv. Maximizar el valor de la compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.
- v. Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con las políticas de endeudamiento de la compañía.

16. Impuesto a la renta

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

Un detalle de la conciliación tributaria, es como sigue:

BORJA ESPINOSA CIA. LTDA.

IMPUESTO A LA RENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Perdida contable	-50.941,05
(-) 15% Participación Trabajadores	
Utilidad despues del 15% P.T.	-50.941,05
(-) Rentas exentas	0,00
(+) Gastos no deducibles	2.866,64
Base previa	-48.074,41
(-) Base imp. Negativa ejercicios anteriores Amort.Perd.	0,00
Base del impuesto	-48.074,41

(-)Impuesto 22%

(-)Reserva legal (5%) Util. Desp. 15% P.T.

Perdida de acuerdo a Conciliación Tributaria

-48.074,41

perdida disponible para accionistas

-50.941,05

VALOR EFECTIVO A PAGAR

Impuesto 22%	0,00
(-)RETENCIONES POR COBRAR EN LA FUENTE	4.746,49
(-)ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA	
VALOR A FAVOR	-4.746,49

17. Contingencias

La Compañía no tiene pasivos contingentes ni por demandas legales relacionadas con el curso normal del negocio, ni de otro tipo.

No se prevé que de las provisiones realizadas vaya a surgir ningún pasivo significativo distinto de los provisionados

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación del informe 7 de Marzo del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Santiago Borja E.
GERENTE


Marcela Miño F.
CONTADORA

• **Matriz - Quito**

Jorge Drom N40-105
y Gaspar de Villarroel
Telf.: (02) 2 455 261
(02) 2 261 944
Fax: (02) 2 923 198

• **Guayaquil**

Nueva Kennedy, Teodoro
Maldonado 315 y 12va. Este,
Telf.: (04) 2 399 474
Fax: (04) 2 291 056

• **Cuenca**

Av. 12 de Abril
y José Peralta (esquina)
Telefax.: (07) 2 885 658