

Importalvarado S.A.

Estados Financieros

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**Contenido**

**Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera .....	2
Estado de Resultado Integral .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas .....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

## Importalvarado S. A.

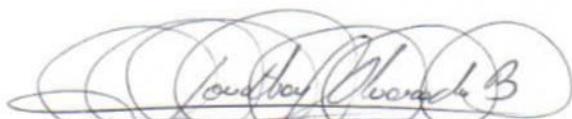
### Estado de Situación Financiera

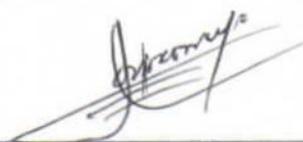
Al 31 de diciembre de 2013 y 2102

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013		2012
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 47,566.92	US\$	5,408.23
Cuentas por cobrar	-		8,644.47
Inventarios (Nota 5)	102,504.53		78,380.73
Impuestos corrientes, iva crédito tributario renta	2,137.04 5,219.58		12,129.22
Total activos corrientes	<u>157,428.07</u>		<u>104,562.65</u>
Activo fijo, neto (Nota 6)	74,998.98		9,591.47
Total activos	<u>US\$ 232,427.05</u>	US\$	<u>114,154.12</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar (Nota 7)	149,866.05	US\$	103,804.61
Impuestos corrientes, retenciones en la fuente Iva retenido a terceros	166.33 146.12		294.02
Participación de trabajadores	2,286.53		
Total pasivos corrientes	<u>152,465.03</u>		<u>104,098.63</u>
Obligaciones a largo plazo, accionistas	<u>67,500.00</u>		-
Patrimonio de accionistas (Nota 9):			
Capital pagado	1,500.00		1,500.00
Reserva legal	855.54		-
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	10,106.48		8,555.49
Total patrimonio de accionistas	<u>12,462.02</u>		<u>10,055.49</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 232,427.05</u>	US\$	<u>114,154.12</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General

  
Ing. Forest Ríos Cornejo - Contador General

## Importalvarado S. A.

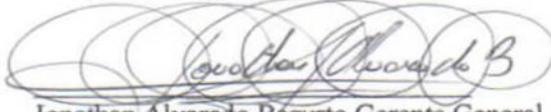
### Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	414,059.67	318,301.40
Inventario inicial	78,380.73	34,822.69
Compras 2013 importaciones	383,605.33	340,114.23
Inventario final	(102,504.53)	(78,380.73)
<b>Costo de ventas</b>	<b>359,481.53</b>	<b>296,556.19</b>
<b>Margen bruto</b>	<b>54,578.14</b>	<b>21,745.21</b>
Gastos del personal (Nota 10)	(23,753.01)	(8,641.27)
Depreciación acumulada	(2,092.49)	-
Mantenimiento, gasolina, transporte aéreo	(4,146.52)	-
Participación de trabajadores	(2,286.53)	(1,992.91)
Otros gastos	(9,342.56)	-
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>12,957.03</b>	<b>11,111.03</b>
Impuesto a las ganancias (Nota 8)	(2,850.55)	(2,555.54)
<b>Utilidad del año</b>	<b>10,106.48</b>	<b>8,555.49</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>10,106.48</b>	<b>8,555.49</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General

  
Ing. Forest Ríos Cornejo - Contador General

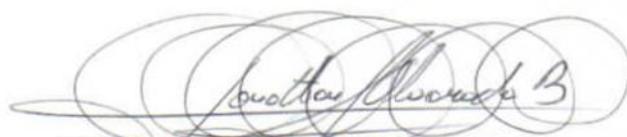
## Importalvarado S.A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	Capital pagado	Reserva legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Enero 1, 2011	1,500.00	-	-	1,500.00
Utilidad neta 2012			8,555.49	8,555.49
Saldos a Diciembre 31, 2012	1,500.00	-	8,555.49	10,055.49
Utilidad neta 2013			10,106.48	10,106.48
Apropiación reserva legal		855.54	(855.54)	-
Dividendos pagados			(7,699.95)	(7,699.95)
Saldos a Diciembre 31, 2013	1,500.00	855.54	10,106.48	12,462.02

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General

  
Ing. Forest Rios Cornejo - Contador General

**Importalvarado S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	422,704.14	309,656.93
Pagado a proveedores y empleados	(369,994.95)	(303,210.75)
Impuesto a la renta	<u>(2,850.55)</u>	<u>(2,555.54)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>49,858.64</u>	<u>3,890.64</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades	<u>(67,500.00)</u>	<u>(9,591.47)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(67,500.00)</u>	<u>(9,591.47)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Deuda accionistas	67,500.00	-
Dividendos pagados	<u>(7,699.95)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>59,800.05</u>	<u>-</u>
Variación del efectivo	42,158.69	(5,700.83)
Efectivo al inicio del año	<u>5,408.23</u>	<u>11,109.06</u>
Efectivo al final del año	<u>47,566.92</u>	<u>5,408.23</u>
 <b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	10,106.48	8,555.49
Provisiones	4,379.02	1,992.91
Cambios en activos y pasivos corrientes	<u>35,373.14</u>	<u>(4,664.85)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>49,858.64</u>	<u>3,890.64</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
 Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General

  
 Ing. Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre 2013 y 2012

**1. Actividad**

Importalvarado S.A. se constituye en Ecuador en el 2010 y está dedicada a la venta al por mayor y menor de artículos eléctricos en el territorio ecuatoriano.

**2. Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 comparados con el año anterior. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

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

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

## **2.5 Inventarios**

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

## **2.6 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

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

Se registran al valor razonable.

## **2.8 Impuestos**

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.9 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

## **2.10 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad de la compañía no reconoció provisión alguna por este concepto debido al número reducido de personal con poca antigüedad.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

### **2.11 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.12 Reconocimiento de costos y gastos**

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

### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Juicios Contables**

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. La siguiente estimación y juicio crítico se presenta a continuación:

**Deterioro de activos.** A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 no se identificaron pérdidas por deterioro.

#### 4. Efectivo

Efectivo representan fondos en el banco Pichincha. Estos valores son fondos de libre disposición a favor de Importalvarado S.A.

#### 5. Inventarios

Representan equipos, mini componentes, televisores y otros bienes no producidos por el contribuyente, disponibles para la venta.

#### 6. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	2013	2012
Terreno	US\$ 1,806.72	US\$ 1,806.72
Local comercial	4,524.75	4,524.75
Bodega	67,500.00	-
Vehículo furgón	3,260.00	3,260.00
Subtotal	77,091.47	9,591.47
Menos - depreciación acumulada	(2,092.49)	(0)
	<u>US\$ 74,998.98</u>	<u>US\$ 9,591.47</u>

#### 7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan valores a favor de los accionistas, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

#### 8. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a la renta, 2013 origina un crédito tributario de US 5,219.58 proveniente del impuesto causado por US 2,850.55 menos las retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US 3,486,50 y menos un saldo de crédito tributario de años anteriores por US 4,583.63

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	12,957.03	11,111.03
<b>Partidas de conciliación</b>		
Mas gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	12,957.03	11,111.03
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>2,850.55</u>	<u>2,555.54</u>
Retención en la fuente de terceros	3,486.50	

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2013, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción.** Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

**Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental.** El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

## 9. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por 1,500 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado se estableció en US 3,000. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades retenidas.** Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

#### **10. Gastos del Personal**

Los gastos de personal están constituidos como sigue:

	<u>Ene 1-Dic 31,</u> <u>2013</u>
Sueldos	US\$ 18,000.00
Decimo tercero	1,112.49
Decimo cuarto	954.00
Aporte patronal	2,187.00
Fondo de reserva	1,499.52
	<u>US\$ 23,753.01</u>

#### **11. Transacciones con Partes Relacionadas**

Durante el año 2013, la compañía ha efectuado ventas de inventario de productos terminados por US 302,855.35 a una persona natural considerada como parte relacionada, respetando el precio de venta al público como si fuera un tercero.

#### **12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **13. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 28 de febrero del 2014.