

Importalvarado S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

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.

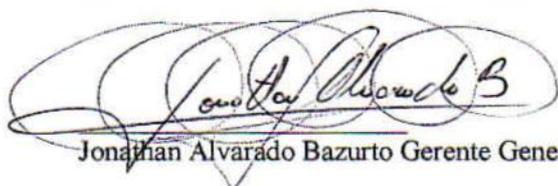
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2103

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2014 | | 2013 |
|--|------------------------|------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo (Nota 4) | US\$ 9,374.65 | US\$ | 47,566.92 |
| Cuentas por cobrar | - | | - |
| Inventarios (Nota 5) | 191,080.43 | | 102,504.53 |
| Impuestos corrientes, iva | 7,120.45 | | 2,137.04 |
| crédito tributario renta | 3,712.55 | | 5,219.58 |
| Total activos corrientes | <u>211,288.08</u> | | <u>157,428.07</u> |
| Activo fijo, neto (Nota 6) | 125,598.63 | | 74,998.98 |
| Total activos | <u>US\$ 336,886.71</u> | US\$ | <u>232,427.05</u> |
| Pasivos y patrimonio de accionistas | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar (Nota 7) | 257,074.42 | US\$ | 149,866.05 |
| Impuestos corrientes, retenciones en la fuente | 121.29 | | 166.33 |
| Iva retenido a terceros | 126.66 | | 146.12 |
| Participación de trabajadores | 2,806.05 | | 2,286.53 |
| Total pasivos corrientes | <u>260,128.42</u> | | <u>152,465.03</u> |
| Obligaciones a largo plazo, otras | <u>62,000.00</u> | | <u>67,500.00</u> |
| Patrimonio de accionistas (Nota 9): | | | |
| Capital pagado | 1,500.00 | | 1,500.00 |
| Reserva legal | 855.54 | | 855.54 |
| Resultados acumulados: | | | |
| Efecto por aplicación de las NIIF | - | | - |
| Ganancias acumuladas | - | | 10,106.48 |
| Resultados del ejercicio | 12,402.75 | | - |
| Total patrimonio de accionistas | <u>14,758.29</u> | | <u>12,462.02</u> |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas | <u>US\$ 336,886.71</u> | US\$ | <u>232,427.05</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.

Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 292,703.05 | 414,059.67 |
| Inventario inicial | 102,504.53 | 78,380.73 |
| Compras 2014 locales e importaciones | 345,233.98 | 383,605.33 |
| Inventario con desperfectos eléctricos | (20,895.66) | - |
| Inventario final | <u>(191,080.43)</u> | <u>(102,504.53)</u> |
| Costo de ventas | 235,762.42 | 359,481.53 |
| Margen bruto | 56,940.63 | 54,578.14 |
| Gastos del personal (Nota 10) | (26,861.09) | (23,753.01) |
| Depreciación acumulada | (1,167.51) | (2,092.49) |
| Otros gastos | <u>(10,205.02)</u> | <u>(13,489.08)</u> |
| Utilidad antes de impuestos | 18,707.01 | 15,243.56 |
| Participación de trabajadores | (2,806.05) | (2,286.53) |
| Impuesto a las ganancias (Nota 8) | <u>(3,498.21)</u> | <u>(2,850.55)</u> |
| Utilidad del año | <u>12,402.75</u> | <u>10,106.48</u> |
| Otros resultados integrales: | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | - | - |
| Resultado integral del año, neto de impuestos | <u>12,402.75</u> | <u>10,106.48</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General

Ing. Forest Rios Cornejo - Contador General

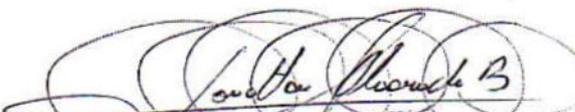
Importalvarado S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

| | Capital pagado | Reserva legal | Utilidades Retenidas | Resultado del ejercicio |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Saldos a Enero 1, 2013 | 1,500.00 | - | 8,555.49 | |
| Utilidad neta 2013 | | | | 10,106.48 |
| Dividendos | | | (7,699.95) | |
| Transferencia | | 855.54 | 9,250.94 | (10,106.48) |
| Saldos a Diciembre 31, 2013 | 1,500.00 | 855.54 | 10,106.48 | - |
| Utilidad neta 2014 | | | | 12,402.75 |
| Dividendos pagados | | | (10,106.48) | - |
| Saldos a Diciembre 31, 2014 | 1,500.00 | 854.54 | - | 12,402.75 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

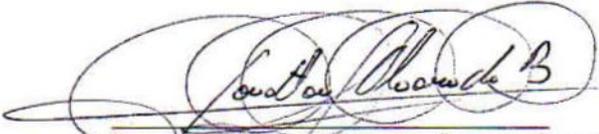

 Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General


 Ing. Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Actividades de Operación: | | |
| Recibido de clientes | 289,226.67 | 422,704.14 |
| Pagado a proveedores y empleados | (256,547.09) | (369,994.95) |
| Impuesto a la renta | <u>(3,498.21)</u> | <u>(2,850.55)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>29,181.37</u> | <u>49,858.64</u> |
| Actividades de Inversión: | | |
| Adquisiciones de propiedades | <u>(51,767.16)</u> | <u>(67,500.00)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(51,767.16)</u> | <u>(67,500.00)</u> |
| Actividades de Financiación: | | |
| Obligaciones | (5,500.00) | 67,500.00 |
| Dividendos pagados | <u>(10,106.48)</u> | <u>(7,699.95)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiación | <u>(15,606.48)</u> | <u>59,800.05</u> |
| Variación del efectivo | (38,192.27) | 42,158.69 |
| Efectivo al inicio del año | <u>47,566.92</u> | <u>5,408.23</u> |
| Efectivo al final del año | <u>9,374.65</u> | <u>47,566.92</u> |
| Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | 12,402.75 | 10,106.48 |
| Provisiones | 3,973.56 | 4,379.02 |
| Cambios en activos y pasivos corrientes | <u>12,805.06</u> | <u>35,373.14</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>29,181.37</u> | <u>49,858.64</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 2014 y 2013

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. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en enero de 2015 y según los requerimientos estatutarios serian sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

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 Inventario de producto terminado

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

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 imposables 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 coste 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 a la poca antigüedad de su personal.
- 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 2014 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 radios, mini componentes, televisores, licuadoras, videojuegos y otros bienes no producidos por el contribuyente, comercializados en un local comercial de Guayaquil.

6. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Terreno | US\$ 1,806.72 | US\$ 1,806.72 |
| Edificio | 51,767.16 | - |
| Local comercial | 4,524.75 | 4,524.75 |
| Bodega | 67,500.00 | 67,500.00 |
| Vehículo furgón | 3,260.00 | 3,260.00 |
| Subtotal | <u>128,858.63</u> | 77,091.47 |
| Menos - depreciación acumulada | <u>(3,260.00)</u> | <u>(2,092.49)</u> |
| | <u>US\$ 125,598.63</u> | <u>US\$ 74,998.98</u> |

7. Cuentas por pagar

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

8. Impuesto a las Ganancias

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Utilidad líquida antes de impuesto a la renta | 15,900.96 | 12,957.03 |
| Partidas de conciliación | | |
| Mas gastos no deducibles | - | - |
| Menos trabajadores con discapacidad | - | - |
| Utilidad gravable | 15,900.96 | 12,957.03 |
| Tasa de impuesto | <u>22%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 3,498.21 | 2,850.55 |
| Menos retenciones efectuadas | (1,991.18) | (3,486.50) |
| Menos crédito tributario años anteriores | (5,219.58) | (4,583.63) |
| Impuesto a la renta (crédito tributario) | <u>(3,712.55)</u> | <u>(5,219.58)</u> |

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2011, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

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>2014</u> |
|------------------|-------------------------------------|
| Sueldos | US\$ 20,400.00 |
| Decimo tercero | 1,262.49 |
| Decimo cuarto | 1,020.00 |
| Aporte patronal | 2,478.60 |
| Fondo de reserva | 1,700.00 |
| | <u>US\$ 26,861.09</u> |

11. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2014, la compañía ha efectuado ventas de inventario de productos terminados por US 101,782.35 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 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros en junta general, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.