



SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

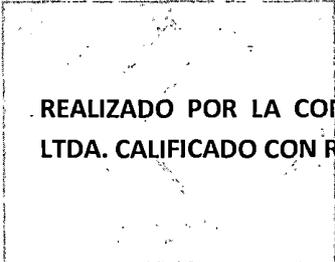
DE MIS CONSIDERACIONES

POR LA PRESENTE ESTAMOS DEJANDO CONSTANCIA DEL INGRESO A LOS ARCHIVOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS; EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CIA LTDA.**

RUC: 2390005566001

EXPEDIENTE: 63768



REALIZADO POR LA COMPAÑÍA 3 A.N.G ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA. CALIFICADO CON RESOLUCIÓN SC-RNAE-NO – 662 Y CON RUC 0992541504001



POR LA ATENCIÓN QUE RECIBA LA PRESENTE RECIBA MIS AGRADECIMIENTOS

ATENTAMENTE

  
Eco. Roy Cisneros  
Gerente General

3 A.N.G Administración de Negocios Gerenciales

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

06 SEP 2015

RECIBIDO  
NANDY MORALES R.

Hora: 11:20 Firma: 

  
SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO  
28 AGO 2015  
Sra. Viviana Montalvan Ch.  
C.A.U. - GYE

**Guayaquil:**

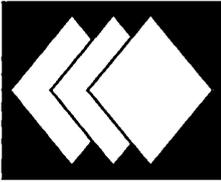
Av. Joaquín Orrantía 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406  
Ed. Professional Center • Casilla 09-01-9193  
Telfs.: 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com  
diarosjimsa@hotmail.com  
Cel.: 097 245 629

**Santo Domingo:**

Vía Quevedo Km. 2  
Casilla 17-24-64  
Telfs.: 02 3703 610

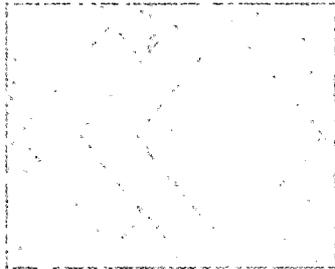
**Auditorías**



**3 A.N.G.**

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

**COMERCIAL E INMOBILIARIA  
FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**



**3 A.N.G.**

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

**3 A.N.G.  
CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**  
Año terminado en Diciembre 31, del 2014 y el 2013  
Con Informe de los Auditores Independientes

**Guayaquil:**

Av. Joaquín Orrantía 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406  
Ed. Professional Center \* Casilla 09-01-9193  
Telfs. 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com  
diarosjimsa@hotmail.com  
Cel. 0997 245 629

**Santo Domingo:**

Vía Quevedo Km. 2  
Casilla 17-24-64  
Telfs.: 02 3703 610

## Auditorías



# 3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

## Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Socios y Junta Directiva de COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 el correspondiente estado de resultados, estado de cambio del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se incluyen para propósitos comparativos.

### Responsabilidades de la administración por los estados financieros.

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera Niif.

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.

#### Guayaquil:

Av. Joaquín Orrantía 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406  
Ed. Professional Center \* Casilla 09-01-9193  
Telfs. 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com  
diarosjimsa@hotmail.com  
Cel. 0997 245 629

#### Santo Domingo:

Vía Quevedo Km. 2  
Casilla 17-24-64  
Telfs: 02 3703 610

**Auditorías**



# 3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.

Guayaquil – Ecuador  
Marzo, 23 del 2015  
3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.  
Resolución No 08-G-DIC-0002553  
SC-RNAE. 662

3 A.N.G. CIA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA  
Eco. Roy Cisneros Mejía  
SOCIO

3112201402102014368

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.

**Guayaquil:**

Av. Joaquín Orrantía 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406  
Ed. Professional Center \* Casilla 09-01-9193  
Telfs. 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com  
diarosjimsa@hotmail.com  
Cel. 0997 245 629

**Santo Domingo:**

Vía Quevedo Km. 2  
Casilla 17-24-64  
Telfs.: 02 3703 610

# COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sr. Manuel Agustín López  
Gerente



Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio  
Contadora



**FERRILOPEZ**  
Cía. Ltda.

**COMERCIAL E INMOBILIARIA  
FERRILOPEZ CIA. LTDA**

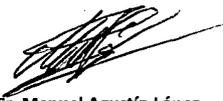
Vía Quevedo Km. 3½ Telf. (593) 2 3704 017  
Fax. (593) 2 3706 151 Casilla PIC. 17-24-176  
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador  
Email: exporcafe@interactive.net.ec

**BALANCE GENERAL**

(Expresados en dólares)

|  |    | 31/12/2014        | 31/12/2013          |
|--|----|-------------------|---------------------|
| <b>Activos</b>                             |    |                   |                     |
| <b>Activos corrientes:</b>                 |    |                   |                     |
| Efectivo.                                  | 1  | 76,731.31         | 142,779.07          |
| Cuentas por cobrar.                        | 2  | 254,507.34        | 893,779.78          |
| Gastos y pagos anticipados.                | 3  | 27,421.37         | 1,110.71            |
| Inventarios.                               | 4  | 19,152.69         | 2,087.55            |
| <b>Total activos corrientes.</b>           |    | <b>377,812.71</b> | <b>1,039,757.11</b> |
| Propiedad, planta y equipo.                | 5  | 326,894.36        | 242,179.89          |
| <b>Total Activos.</b>                      |    | <b>704,707.07</b> | <b>1,281,937.00</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio de los socios.</b> |    |                   |                     |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                 |    |                   |                     |
| Prestamos a financieras.                   | 6  | 0.00              | 500,000.00          |
| Cuentas por pagar.                         | 7  | 575,270.34        | 643,839.04          |
| Obligaciones con los empleados.            | 8  | 7,166.31          | 10,196.15           |
| Obligaciones por pagar fiscales.           | 10 | 4,820.00          | 15,675.41           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>            |    | <b>587,256.65</b> | <b>1,169,710.60</b> |
| Pasivos a Largo plazo.                     |    | 0.00              | 0.00                |
| <b>Total pasivos.</b>                      |    | <b>587,256.65</b> | <b>1,169,710.60</b> |
| <b>Patrimonio de los socios:</b>           |    |                   |                     |
| Capital social.                            | 13 | 30,000.00         | 30,000.00           |
| Reserva legal.                             | 14 | 5,718.67          | 5,718.67            |
| Reserva facultativa.                       |    | 0.00              | 0.00                |
| Utilidad (Pérdida) año anterior            |    | 76,507.86         | 52,774.26           |
| Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.       |    | 5,223.89          | 23,733.47           |
| <b>Total patrimonio de los socios.</b>     |    | <b>117,450.42</b> | <b>112,226.40</b>   |
|  |    | <b>704,707.07</b> | <b>1,281,937.00</b> |
|  |    | ( 0.00)           | 0.00                |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

  
Sr. Manuel Agustín López  
Gerente

  
Ing. Caden Paz Indhira del Rocio  
Contadora  
RG 23090096



**FERRILOPEZ**  
Cía. Ltda.

**COMERCIAL E INMOBILIARIA  
FERRILOPEZ CIA. LTDA**

Vía Quevedo Km. 3½ Telf. (593) 2 3704 017  
Fax. (593) 2 3706 151 Casilla PIC. 17-24-176  
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador  
Email: exporcafe@interactive.net.ec

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresados en dólares)

|   | 31/12/2014        | 31/12/2013        |
|---|-------------------|-------------------|
| Ventas Locales  | 0.00              | 111,041.00        |
| Ventas Exportaciones  | 9,187,693.25      | 6,994,826.81      |
| Costo de ventas   | 8,889,834.50      | 6,817,182.05      |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>   | <b>297,858.75</b> | <b>288,685.76</b> |
| Gastos de administración  | 266,036.25        | 234,881.97        |
| Gastos de ventas  | 22,037.97         | 7,416.25          |
| <b>Utilidad (pérdida) en operación</b>                                    | <b>9,784.53</b>   | <b>46,387.54</b>  |
| <b>mas</b>  |                   |                   |
| Otros ingresos  | 1,540.77          | 56.34             |
| <b>menos</b>  |                   |                   |
| Otros ingresos  | 495.82            | 923.37            |
| Gastos financieros, netos   | 3,150.33          | 10,378.68         |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b> | <b>7,679.15</b>   | <b>35,141.83</b>  |
| Participación trabajadores  | 1,151.87          | 4,987.49          |
| Impuesto a la renta   | 11 y 12 1,303.39  | 6,420.87          |
| <b>Utilidad (pérdida) Neta</b>  | <b>5,223.89</b>   | <b>23,733.47</b>  |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

  
Sr. Manuel Agustín López  
Gerente

  
Ing. Cereño-Paz Indhira del Rocio  
Contadora

RG 23090096



**FERRILOPEZ**  
Cía. Ltda.

**COMERCIAL E INMOBILIARIA  
FERRILOPEZ CIA. LTDA**

Vía Quevedo Km. 3½ Telf. (593) 2 3704 017  
Fax. (593) 2 3706 151 Casilla PIC. 17-24-176  
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador  
Email: exporcafe@interactive.net.ec

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

(Expresados en dólares)

|   | 31/12/2014             | 31/12/2013             |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC</b>                   | <b>( 65,948.14)</b>    | <b>( 3,683.73)</b>     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE O</b>                 | <b>781,222.31</b>      | <b>( 411,173.53)</b>   |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                      | <b>9,386,027.93</b>    | <b>7,149,468.89</b>    |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                      | 9,384,487.16           | 7,149,412.55           |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades        | -                      | -                      |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o p           | -                      | -                      |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pó         | -                      | -                      |
| Otros cobros por actividades de operación   | 1,540.77               | 56.34                  |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                       | <b>( 8,600,216.64)</b> | <b>( 7,544,472.87)</b> |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                               | (8,504,233.57)         | (7,533,600.16)         |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar             | -                      | -                      |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | (95,983.07)            | (10,872.71)            |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las        | -                      | -                      |
| Intereses pagados   | (3,285.59)             | (9,748.68)             |
| Intereses recibidos   | -                      | -                      |
| Impuestos a las ganancias pagados   | (1,303.39)             | (6,420.87)             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | -                      | -                      |
| <b>EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                   | <b>( 100,809.66)</b>   | <b>( 141,764.25)</b>   |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                           | -                      | -                      |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                         | -                      | -                      |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo   | (100,809.66)           | (141,764.25)           |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                     | -                      | -                      |
| Intereses recibidos   | -                      | -                      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | -                      | -                      |
| <b>EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                | <b>( 746,360.79)</b>   | <b>549,254.05</b>      |
| Aporte en efectivo por aumento de capital   | 0.13                   | -                      |
| Pagos de préstamos  | (500,000.00)           | -                      |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno   | -                      | -                      |
| Dividendos pagados  | -                      | 2,276.50               |
| Intereses recibidos   | -                      | -                      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | (246,360.92)           | 546,977.55             |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUI</b>             | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>            |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -                      | -                      |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC</b>                   | <b>( 65,948.14)</b>    | <b>( 3,683.73)</b>     |
| Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo                               | 142,779.07             | 146,462.80             |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                           | <b>76,830.93</b>       | <b>142,779.07</b>      |
|   | 0.00                   | 0.00                   |

  
Sr. Manuel Agustín López  
Gerente

  
Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio  
Contadora  
RG 23090096



**FERRILOPEZ**  
Cía. Ltda.

**COMERCIAL E INMOBILIARIA  
FERRILOPEZ CIA. LTDA**

Vía Quevedo Km. 3½ Telf. (593) 2 3704 017  
Fax. (593) 2 3706 151 Casilla PIC. 17-24-176  
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador  
Email: exporcafe@interactive.net.ec

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

(Expresados en dólares)

|  | 31/12/2014        | 31/12/2013           |
|--|-------------------|----------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                | <b>7,679.15</b>   | <b>35,141.83</b>     |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>  | <b>18,550.45</b>  | <b>26,899.63</b>     |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 16,095.19         | 15,491.27            |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados | -                 | -                    |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                       | -                 | -                    |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera  | -                 | -                    |
| Ajustes por gastos en provisiones  | -                 | -                    |
| Ajuste por participaciones no controladoras  | -                 | -                    |
| Ajuste por pagos basados en acciones   | -                 | -                    |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable  | -                 | -                    |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta  | 1,303.39          | 6,420.87             |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 1,151.87          | 4,987.49             |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | -                 | -                    |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>   | <b>754,992.71</b> | <b>( 473,214.99)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                    | -                 | -                    |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                       | 639,272.44        | (328,460.78)         |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                       | -                 | -                    |
| (Incremento) disminución en inventarios  | (16,965.52)       | 11,436.45            |
| (Incremento) disminución en otros activos  | (26,310.66)       | (1,110.71)           |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                  | 177,792.22        | (80,350.27)          |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  | (2,606.78)        | (67,248.58)          |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados   | (16,188.99)       | (7,481.10)           |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes  | -                 | -                    |
| Incremento (disminución) en otros pasivos  | -                 | -                    |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>    | <b>781,222.31</b> | <b>( 411,173.53)</b> |

  
Sr. Manuel Agustín López  
Gerente

  
Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio  
Contadora  
RG 23090096

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**(Expresados en dólares)**

|   | RESERVAS       |               |                                    | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                |  | RESULTADOS ACUMULADOS |                         | RESULTADOS DEL EJERCICIO  |                              | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|---------------|------------------------------------|--|--|-----------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
|   | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | SUPERAVIT POR REEVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO |                  |
|   | 301            | 30401         | 30402                              | 30501  | 30502  | 30601                 | 30602                   | 30701                     | 30702                        |                  |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                   | 30,000.00      | 5,718.67      | 0.00                               | 0.00   | 0.00   | 76,507.86             | 0.00                    | 5,223.89                  | 0.00                         | 117,450.42       |
| <b>SALDO DEL PERIODO ANTERIOR</b>                                   | 30,000.00      | 5,718.67      | 0.00                               | 0.00   | 0.00   | 52,774.26             | 0.00                    | 23,733.47                 | 0.00                         | 112,226.40       |
| <b>SALDO DEL PERÍODO ANTERIOR</b>                                   | 30,000.00      | 5,718.67      | 0.00                               |  |  | 52,774.26             | 0.00                    | 23,733.47                 |                              | 112,226.40       |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                            | 0.00           | 0.00          | 0.00                               | 0.00   | 0.00   | 23,733.60             | 0.00                    | ( 18,509.58)              | 0.00                         | 5,224.02         |
| Aumento (disminución) de capital social                             |                |               |                                    |  |  |                       |                         |                           |                              |                  |
| Dividendos  |                |               |                                    |  |  |                       |                         |                           |                              |                  |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |                |               | 0.00                               |  |  | 23,733.60             |                         | ( 23,733.47)              |                              |                  |
| Provision de la reserva legal                                       |                |               |                                    |  |  |                       |                         |                           |                              |                  |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                |               |                                    |  |  |                       |                         | 5,223.89                  |                              |                  |

  
 Sr. Manuel Agustín López  
 Gerente

  
 Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocío  
 Contadora  
 RG 23090096

## COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

#### Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Santo Domingo, el 23 de Agosto del 2010 y registrada en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre de 2010, siendo su objeto social la importación, exportación, representación, producción, distribución y comercialización al por mayor o menor de toda clase de material para la rama de construcción; la actividad inmobiliaria; la importación y exportación al por mayor o menor de la industria del cacao café y más productos alimenticios.

#### Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

#### Políticas de presentación.

##### Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

##### Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

##### Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

## COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

#### **Cuentas comerciales a cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

#### **Provisión general de deudas incobrable**

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

#### **Inventarios.**

Los materiales en almacén, las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

#### **Sistemas de control de inventarios**

**Sistema de inventario periódico:** no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

**El precio de compra neto** será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

**Ajuste de la cuenta de inventarios** Las existencias diarias experimenta movimiento durante el ejercicio, presentando en todo momento el saldo de los inventario, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta saldo es el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

#### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

## COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

#### VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

##### Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

| Activo                     | Tasas |
|----------------------------|-------|
| Maquinaria y Equipos       | 10%   |
| Construcciones y edificios | 5%    |

Nota: 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.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

#### Inmuebles

##### Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

#### Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

## COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales 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. 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 se 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.

#### **Costos por préstamos.**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

#### **Impuesto a las ganancias.**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

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 periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia 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 periodo sobre el que se informa.

#### **Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

#### **Dividendos.**

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes



## COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

#### **Uniformidad en la presentación.**

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

#### **Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.**

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

#### **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

#### **Tratamientos alternativos permitidos**

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

|          |                 |  |                   |                   |
|----------|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>1</b> | <b>Efectivo</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|          |                 |  | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|          |                 | Caja efectivo                              | 11,983.88         | 0.00              |
|          |                 | Banco internacional (400-060619-4)         | 64,221.71         | 142,779.07        |
|          |                 | Banco bolivariano ( 100-502811-2 )         | 625.34            | 0.00              |
|          |                 |  | <b>76,830.93</b>  | <b>142,779.07</b> |

|          |                               |  |                   |                   |
|----------|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>2</b> | <b>Cuentas por por cobrar</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|          |                               |  | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|          |                               | <b>Cientes</b>                             |                   |                   |
|          |                               | Cientes del exterior                       | 0.00              | 0.00              |
|          |                               | Cientes extranjeros                        | 0.00              | 0.00              |
|          |                               | Anticipos proveedores                      | 118,037.98        | 106,349.65        |
|          |                               | <b>Cuentas relacionadas</b>                |                   |                   |
|          |                               | Manuel Lopez / Ecuatoriana Cia. Ltda.      | 4,171.76          | 787,430.13        |
|          |                               | Cuentas por cobrar empleados               | 0.00              | 0.00              |
|          |                               | ANTICIPO DE SUELDO                         | 259.00            | 0.00              |
|          |                               | Prestamo personal                          | 1,300.00          | 0.00              |
|          |                               | Provisión de cuentas Incobrables           | 0.00              | 0.00              |
|          |                               |  | <b>123,768.74</b> | <b>893,779.78</b> |

|          |                          |  |                   |                   |
|----------|--------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>3</b> | <b>Pagos Anticipados</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|          |                          |  | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|          |                          | <b>Anticipos de impuestos</b>              |                   |                   |
|          |                          | Retenciones en la fuente                   | 27,420.35         | 1,110.71          |
|          |                          | Pago en exceso                             | 1.02              |                   |
|          |                          |  | <b>27,421.37</b>  | <b>1,110.71</b>   |

|          |                    |  |                   |                   |
|----------|--------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>4</b> | <b>Inventarios</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|          |                    |  | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
|          |                    | <b>Mercaderia en bodega</b>                |                   |                   |
|          |                    | Inventario de mercaderia cacao             | 19,053.07         | 2,087.55          |
|          |                    | Inventario de mercaderia café              |                   | 0.00              |
|          |                    |  | <b>19,053.07</b>  | <b>2,087.55</b>   |

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERROLOPEZ CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

|          |                              |  |                   |
|----------|------------------------------|--|-------------------|
| <b>5</b> | <b>Propiedad y edificios</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |
|          |                              | <b>31/12/2014</b>                          | <b>31/12/2013</b> |
|          | Terrenos                     | 12,527.46                                  | 12,527.46         |
|          | Obras en proceso             | 95,749.66                                  | 0.00              |
|          | <b>Depreciables</b>          |  |                   |
|          | Edificios                    | 201,186.51                                 | 201,186.51        |
|          | Equipo de Oficina            | 3,696.00                                   | 0.00              |
|          | Equipo de Computo            | 1,364.00                                   | 0.00              |
|          | Maquinaria y equipo          | 52,203.30                                  | 52,203.30         |
|          | Muebles de oficina           | 2,116.07                                   | 2,116.07          |
|          |                              | 368,843.00                                 | 268,033.34        |
|          | Menos depreciación acumulada | (41,948.64)                                | (25,853.45)       |
|          |                              | <b>326,894.36</b>                          | <b>242,179.89</b> |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:</b> |                   |                   |
| <b>Costo :</b>   | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
| Saldo inicial  | 268,033.34        | 268,033.34        |
| Mas adiciones del año  | 100,809.66        | 0.00              |
| Saldo final  | 368,843.00        | 268,033.34        |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:</b> |                   |                   |
| <b>Costo :</b>   | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> |
| Saldo inicial  | (25,853.45)       | (25,853.45)       |
| Mas adiciones del año  | (16,095.19)       | 0.00              |
| Saldo final  | (41,948.64)       | (25,853.45)       |

|          |                                      |  |                   |
|----------|--------------------------------------|--|-------------------|
| <b>6</b> | <b>Préstamos Bancarios</b>           | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |
|          |                                      | <b>31/12/2014</b>                          | <b>31/12/2013</b> |
|          | Bancos del exterior (interaudi bank) | 0.00                                       | 500,000.00        |
|          |                                      | 0.00                                       | 500,000.00        |

|          |                          |  |                   |
|----------|--------------------------|--|-------------------|
| <b>7</b> | <b>Cuentas por pagar</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |
|          |                          | <b>31/12/2014</b>                          | <b>31/12/2013</b> |
|          | Proveedores locales      | 1,211.54                                   | 93,419.32         |
|          | Anticipo Clientes        | 270,000.00                                 | 0.00              |
|          |                          | 271,211.54                                 | 93,419.32         |

|          |  |  |                   |
|----------|--|--|-------------------|
| <b>8</b> | <b>Obligaciones por pagar sociales</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |
|          |  | <b>31/12/2014</b>                          | <b>31/12/2013</b> |
|          | Aporte patronal IESS                   | 897.11                                     | 261.32            |
|          | Préstamo Iess                          | 240.13                                     | 64.06             |
|          | Fondos de reserva                      | 308.60                                     | 26.49             |
|          | Aporte iece/secap                      | 639.95                                     | 130.81            |
|          | 15 % participación trabajadores        | 1,151.88                                   | 4,987.49          |
|          | Decimo Tercer sueldo                   | 546.39                                     | 1,375.98          |
|          | Decimo Cuarto sueldo                   | 3,382.25                                   | 3,350.00          |
|          |  | 7,166.31                                   | 10,196.15         |

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

|   |                           |   |            |            |
|---|---------------------------|---|------------|------------|
| 9   | Obligaciones Trabajadores | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:    |            |            |
|   |                           |   | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|   |                           | <b>Participación de los trabajadores: (1)</b> |            |            |
|   |                           | Saldo inicial                                 | 4,987.49   |            |
|   |                           | Provisión de año actual                       | 1,151.87   | 4,987.49   |
|   |                           | Pagos efectuados de utilidades año anterior   |            |            |
|   |                           | Pagos efectuados anticipos                    | (4,987.49) |            |
|   |                           | Saldo Final                                   | 1,151.87   | 4,987.49   |
| De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores. |                           |   |            |            |

|    |                       |  |            |            |
|----|-----------------------|--|------------|------------|
| 10 | Obligaciones fiscales | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:     |            |            |
|    |                       |  | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|    |                       | <b>Impuestos al valor agregado</b>             |            |            |
|    |                       | Retenciones iva en liq. com bie y ser 100%     | 1,026.63   | 553.20     |
|    |                       | Retenciones en la fuente                       | 0.00       | 0.00       |
|    |                       | Reten honorarios, comisiones, naturales 10%    | 0.00       | 0.00       |
|    |                       | Reten compras bienes no producidos 1%          | 1,771.99   | 6,963.55   |
|    |                       | Reten suministros de oficina 1%                | 21.15      | 157.04     |
|    |                       | Liquidación de compras y servicios 2%          | 492.12     | 0.00       |
|    |                       | Reten otras aplicables el 2%                   | 107.38     | 1,498.43   |
|    |                       | Reten servicios transporte 1%                  | 72.80      | 63.00      |
|    |                       | Reten servicios notarios y regis. propiedad 8% | 24.54      | 0.14       |
|    |                       | Reten comisiones pagadas a sociedades 2%       | 0.00       | 19.18      |
|    |                       | Impuesto a la renta                            | 1,303.39   | 6,420.87   |
|    |                       |  |            | 0.00       |
|    |                       |  | 4,820.00   | 15,675.41  |

**11 Impuesto a la renta**

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2014, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

## COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

| La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sig | 31/12/2014       | 31/12/2013       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Descripción</b>  |                  |                  |
| <b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>  |                  |                  |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL                    | 7,679.15         | 35,141.83        |
| <b>Menos:</b>   |                  |                  |
| Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)   |                  |                  |
| 15% Participación a trabajadores (d)  | 1,151.87         | 4,987.49         |
| 100% Dividendos Exentos   | 0.00             | 0.00             |
| 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)   | 738.60           | 0.00             |
| <b>Más:</b>   |                  |                  |
| Gastos no deducibles locales  | 135.81           | 923.37           |
| 15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos                                    |                  |                  |
| Ajuste por precios de transferencia   |                  |                  |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA</b>  | <b>5,924.49</b>  | <b>31,077.71</b> |
| BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)          | 5,924.49         | 31,077.71        |
| BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)          |                  | 0.00             |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>  | <b>1,303.39</b>  | <b>7,458.65</b>  |
| <b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>                    |                  |                  |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO   | 1,303.39         | 6,420.87         |
| <b>Menos:</b> Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)                |                  |                  |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>                                    | <b>1,303.39</b>  | <b>6,420.87</b>  |
| <b>Mas:</b>   |                  |                  |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago  |                  |                  |
| <b>Menos:</b>   |                  |                  |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal                                   | 27,421.37        | 1,110.41         |
| Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)  |                  |                  |
| Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas                                     |                  |                  |
| Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)   |                  |                  |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>  | <b>0.00</b>      | <b>5,310.46</b>  |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>  | <b>26,117.98</b> | <b>0.00</b>      |

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**12 Anticipo del  
impuestos a la  
renta**

Según el artículo 76 en su numeral b del reglamento a la ley del impuesto a la renta las empresas deberán calcular el anticipo mínimo de impuesto a la renta haciendo las siguientes consideraciones:  
b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:  
Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:  
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.  
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.  
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y  
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, CODIFICACION Art. 9.1.- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.- Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, CODIFICACIÓN Art. 41 Último inciso del literal b) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

**13 Capital social**

Según resolución de la superintendencia de compañías No SC.IJ.DJC.Q.10.003602 del 30 de Agosto del 2010 aprueba la creación de la compañía y fue registrada en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre del 2010, con un Capital Social de ( US \$ 30.000,00) Dólares Americanos divididos en treinta mil participaciones de un dólar cada una.

**14 Reserva Legal**

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**15 Transacciones  
con  
relacionadas**

| Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue: |            |            |
|---|------------|------------|
|   | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| <b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>                                |            |            |
| Manuel Lopez / Ecuatoriana Cía. Ltda.                                 | 4,171.76   | 787,430.13 |
| M Lopez por cobrar  | 130,000.00 | 0.00       |
| <b>Cuentas por pagar relacionadas</b>                                 |            |            |
| Ecuatoriana Cía. Ltda.  | 295,000.00 | 130,041.31 |
| Exporcafe cuentas por pagar   | 468.36     | 127,523.93 |
| M Lopez Cía. Ltda.  | 0.00       | 0.00       |
| Don Manuel López  | 0.00       | 292,854.48 |

# COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

16 Propiedad  
intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

17 RIESGOS

### POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

#### Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de cacao de café son bajos, esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

#### Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y necesita de 3 veces por mes financiar el ciclo para la exportación. Si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo) en promedio el capital de trabajo que necesita la compañía es de dos exportaciones.

#### Riesgos crediticios

La compañía no cuenta con un seguro de crédito y está latente el riesgo de no pago principalmente de las exportaciones y no se firma un acuerdo precontractual de cumplimiento, Para protegerse la compañía no vende al cliente que tenga pendientes facturas.

18 Eventos  
subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Marzo, 23 del 2015

  
Sr. Manuel Agustín López  
Gerente

  
Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio  
Contadora  
RG 23090096

*Louise*

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

28/AUG/2015 08:47:40 Usu: omontalvan



*R.S.*

Remitente: No. Trámite:  -   
ECON ROY CISNEROS GG

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

|  |    |
|--|----|
| Revise el estado de su tramite por INTERNET<br>Digitando No. de trámite, año y verificador = | 46 |
|--|----|