

**SERVICIOS E IMPORTACIONES  
ALVARADO S.A. “SEIMALSA”**

ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2014  
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR



AUDIHOLDER C.LTDA.  
AUDITORES  
SC.RNAE-526

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balances generales	2
Estados de resultados	3
Estados de flujo de caja	4
Estados de evolución del patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6 – 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$	: Dólares de Estados Unidos de América
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera



AUDIHOLDER C.LTDA.  
AUDITORES  
SC.RNAE-526  
GUAYAQUIL- ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de

### **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**

Hemos auditado el Balance General adjunto de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** al 31 de diciembre del 2014 y, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías.

1. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. En nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2014 de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Abril, 15 del 2015

Reg. No. SC.RNAE - 526

Guayaquil - Ecuador



**WILLIAM TENEMAZA C. C.P.A.**

**SOCIO**

Reg. Nac. No. 27210

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en dólares USA)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>			
Caja y Equivalente de caja	2	21,428.84	39,621.71
Documentos y Ctas. por cobrar	3	465,335.96	374,221.74
Inventarios	4	187,298.50	311,982.64
Gastos anticipados	5	205,634.99	336,854.40
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>879,698.29</u></b>	<b><u>1,062,680.49</u></b>
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	6	<b><u>508,296.88</u></b>	<b><u>498,100.42</u></b>
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	7	<b><u>5,537.45</u></b>	<b><u>5,537.45</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,393,532.62</u></b>	<b><u>1,566,318.36</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>			
Documentos y Ctas. por pagar bancos	8	65,009.22	153,537.22
Documentos y Ctas. por pagar	9	354,515.05	251,408.98
Pasivos acumulados	10	77,744.29	221,146.41
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>497,268.56</u></b>	<b><u>626,092.61</u></b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>	11	<b><u>424,560.74</u></b>	<b><u>557,139.82</u></b>
<b>PASIVO POR IMPTO. DIFERIDO</b>	12	<b><u>9,326.17</u></b>	<b><u>9,326.17</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	13	2,000.00	2,000.00
Aporte futuro aumento capital		18,000.00	18,000.00
Reserva legal	14	8,759.67	8,759.67
Reserva de capital	14	25,171.64	25,171.64
Resultados acumulados NIIF		71,978.02	71,978.02
Utilidades acumuladas		240,721.59	196,179.14
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	15	95,746.23	51,671.29
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>462,377.15</u></b>	<b><u>373,759.76</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,393,532.62</u></b>	<b><u>1,566,318.36</u></b>

  
 Ing. Vicente Alvarado Villamar  
 Gerente General

  
 C.P.A. Gina Ochoa  
 Contadora General  
 Reg. No. 8653

Ver Notas de los Estados Financieros

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en dólares USA)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>INGRESOS:</b>		
VENTAS TARIFA 12%	2,552,729.53	2,530,052.73
VENTAS TARIFA 0%	25,433.61	48,006.49
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,578,163.14</b>	<b>2,578,059.22</b>
 <b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de ventas	1,117,560.69	1,258,537.51
Sueldos y beneficios sociales	841,466.19	763,272.72
Gasto de mantenimiento	100,952.33	96,458.82
Gastos por servicios – combustible y transporte	32,167.29	31,943.52
Gastos de honorarios	38,312.21	33,625.86
Gastos de servicios básicos	45,287.41	40,294.73
Depreciaciones	71,191.27	66,450.33
Gastos de viaje	6,587.89	8,129.25
Gastos por seguros y vigilancia	48,862.40	42,263.14
Suministros y materiales	22,314.46	14,840.05
Otros gastos	157,714.77	170,572.00
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2,482,416.91</b>	<b>2,526,387.93</b>
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA</b>	<b>95,746.23</b>	<b>51,671.29</b>
15% Participación Trabajadores	14,361.93	7,750.69
22% Impuesto a la Renta	17,904.55	9,662.53
 <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>63,479.75</b>	<b>34,258.07</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Vicente Alvarado Villamar  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 C.P.A. Gina Ochoa  
 Contadora general  
 Reg. No. 8653

Ver Notas de los Estados Financieros

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en Dólares)

	2014	2013
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,139,591.39	3,002,378.86
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(525,805.54)	(2,140,950.91)
Pólizas suscritas	(25,966.26)	(27,691.09)
Otros pagos por actividades de operación	(380,233.32)	(526,581.77)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(14,817.42)	(229,850.00)
	192,768.85	77,305.09
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Compra -venta de activos fijos, netos	(71,253.80)	(334,744.32)
	(71,253.80)	(334,744.32)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Financiamiento préstamos a largo plazo	(7,128.84)	(22,629.32)
Pago de préstamos	(132,579.08)	274,060.90
	(139,707.92)	251,431.58
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	(18,192.87)	(6,007.65)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	39,621.71	45,629.36
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>21,428.84</b>	<b>39,621.71</b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Vicente Alvarado Villamar  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Gira Ochoa  
Contadora general  
Reg. No. 8653

Ver Notas a los Estados Financieros

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en dólares USA)**

	<u>(DOLARES)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	95,746.23	51,671.29
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado</b>		
<b>en actividades de operación y financiamiento:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	61,057.34	65,908.58
Provisión (Utilización) para cuentas incobrables		
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:</b>		
(Aumento) Disminución de documentos y cuentas por cobrar	(91,114.22)	(191,420.49)
Aumento) Disminución Inversiones	-0-	2,228.94
(Aumento) Disminución de Inventarios	124,684.14	265,606.97
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados	131,219.41	(121,296.65)
(Aumento) Disminución en Pasivos acumulados	(143,402.12)	-0-
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por Pagar	14,578.07	4,606.45
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>192,768.85</u>	<u>77,305.09</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Venta (Compra) de Propiedades	(71,253.80)	(334,744.32)
Aumento (disminución) en actividades de financiación	(139,707.92)	251,431.58
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(210,961.72)</u>	<u>(83,312.74)</u>
<b>NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA</b>	(18,192.87)	(6,007.65)
Caja y equivalente de Caja al principio del año	<u>39,621.71</u>	<u>45,629.36</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>21,428.84</u>	<u>39,621.71</u>

  
 Ing. Vicente Alvarado Villamar  
 Gerente General

  
 C.P.A. Gina Ochoa  
 Contadora general  
 Reg. No. 8653

Ver Notas a los Estados Financieros

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. SEIMALSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUM. NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al: 31- Dic -13	2,000.00	18,000.00	8,759.67	25,171.64	71,978.02	196,179.14	51,671.29	373,759.76
<b>Movimientos del 2014:</b>								
Transferencia Utilidades	-	-	-	-	-	51,671.29	-51,671.29	-0-
Distribución Utilidades Año/2013	-	-	-	-	-	-7,750.69	-	-7,750.69
Ajuste de cuenta	-	-	-	-	-	621.85	-	621.85
Utilidad (perdida) neta del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	95,746.23	95,746.23	95,746.23
<b>Saldo al: 31- Diciembre del 2014</b>	<b>2,000.00</b>	<b>18,000.00</b>	<b>8,759.67</b>	<b>25,171.64</b>	<b>71,978.02</b>	<b>240,721.59</b>	<b>95,746.23</b>	<b>462,377.15</b>

  
 Ing. Vicente Alvarado Villamar  
 Gerente General

  
 C.P.A. Gina Ochoa M.  
 Contadora General  
 Reg. No. 8653

## SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

#### NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador el 27 de febrero de 1992 con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil; siendo su actividad principal la importación, compra, distribución, comercialización y representación de toda clase de repuestos y accesorios aplicables en todo tipo de maquinaria y equipo para refrigeración y automotores. Adicionalmente presta los servicios de mantenimiento de equipos de refrigeración a sus clientes.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

##### RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.**- La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

##### **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":**

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A SEIMALSA., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, sin embargo la compañía se anticipó a las normas el 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2010 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2011 en adelante.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Información por segmentos.**- Los estados financieros adjuntos presentan información (opcional) de los segmentos del negocio de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. SEIMALSA., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación), nota 16

**Caja y Equivalentes del Efectivo-** Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días

#### **Instrumentos financieros no derivados (NIC # 32)**

Los instrumentos financieros no derivados presentados en el balance general, corresponden principalmente a los rubros efectivos, inversiones temporales, cuentas por cobrar, deuda a largo plazo, y cuentas por pagar. Estos instrumentos financieros son reconocidos a su valor razonable de adquisición más los costos directamente relacionados con su compra o emisión. Posteriormente a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se valúan como se indica en las respectivas políticas contables más adelante.

Los activos financieros se dan de baja cuando vencen los derechos de recibir flujos de efectivo asociados al activo o se han transferido estos derechos a un tercero; se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o ha transferido su control. En el caso de pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**Cuentas por cobrar comerciales.**- Inicialmente las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos la provisión para cuentas incobrables, y no difieren en forma significativa de su valor razonable.

La Gerencia General de la compañía, al cierre de cada ejercicio económico y financiero, evalúa la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar, manteniendo la política de registrar con cargos a resultados del periodo la cartera determinada como incobrable, luego de haber agotado todos los procedimientos legales. La compañía no mantiene cobranzas judiciales, pero en caso de haberlo se incluye en la política descrita para este tipo de cartera, y las cobranzas judiciales que presenten probabilidad de recuperación, se excluirán de dicha política.

**Gastos Pagados por Anticipado.**- Los gastos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio, y no están en función del método del devengado.

#### **Propiedades, y equipos (NIC # 16)**

El rubro de propiedades, y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

El costo inicial de propiedades, y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de operación y uso.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta y de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

	LORTI	NIIF
	<u>Años</u>	<u>Años</u>
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	3
Maquinarias y equipos	10	10

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que ambos sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos se elimina su costo y su depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Los desembolsos incurridos después de que un activo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de este activo únicamente cuando es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto en el período en que son incurridos.

Los rubros de Equipos de oficina, computación y de maquinarias y equipos, se presentan utilizando el modelo de Revaluación, que representa su valor razonable, en el momento de la tasación, menos la depreciación acumulada, y de ser aplicable menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El valor razonable se determinó a partir de las evidencias basadas en el mercado que ofrezca la tasación y que fue realizada por un perito valuador calificado profesionalmente.

#### **Deterioro del valor de los activos – (NIC # 36)**

Activos financieros.- Un activo financiero se evalúa a la fecha de cada balance para determinar si existe evidencia objetiva de que se encuentran deteriorado. Un activo financiero se considera deteriorado si la evidencia objetiva indica que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo. La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido a su costo amortizado se calcula sobre la diferencia entre su valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original, y se reconoce en el estado de resultados.

Activos no financieros.- El valor neto en libros de propiedad, mobiliario y equipo y otros activos es revisado para determinar si no existe un deterioro cuando se presentan acontecimientos o cambios económicos que indiquen que dicho valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor contable de tal activo o de su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable o su valor de uso. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas con respecto a unidades generadoras de efectivo se asignan primero a reducir a las unidades y luego a reducir el monto de los otros activos en la unidad, bajo una base proporcional.

La pérdida por deterioro que se reconozca en un período anterior deberá ser analizada en cada fecha de reporte para establecer cualquier indicio de que tal pérdida ha disminuido o no existe. Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor de recuperación.

**Cuentas por pagar comerciales.**- Las cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado y se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales que las generan

**Obligaciones bancarias.**- Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención de la deuda se reconocen en el estado de resultados durante el periodo de la obligación aplicando el método de tasa de interés efectiva

**Provisiones.**-Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

#### **Beneficios a empleados -**

**Reserva para jubilación patronal .-** El pasivo reconocido en el balance general respecto del plan de pensión de beneficio definido es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general menos los ajustes por ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios como tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, incremento en el monto de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a esta reserva, la estimación está sujeta a incertidumbres significativas. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes y cambios en los supuestos utilizados se cargan o abonan a los resultados del año.

**Reserva para desahucio.** - El valor de la reserva para desahucio se determina en base a un estudio actuarial, dicho estudio considera el valor actual del veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicio que prestaría a la Compañía y que se pagaría al empleado al momento de la terminación de la relación laboral. La provisión por desahucio se carga a los resultados del año.

#### **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -**

**Los ingresos por venta de bienes.**- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la respectivos bienes o servicios (construcción y obras civiles), son reconocidos en el período en que se venden dichos bienes, cuando se ha transferido la propiedad y derechos sobre los bienes, el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción sean recibidos por la Compañía.

**Ingresos por intereses.**- Se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses. Así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el periodo respectivo conforme se incurren.

**Costos y Gastos.**- Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

**Participación de los trabajadores.**- La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula sobre la utilidad conciliada. El porcentaje que aplica la compañía es del 15% sobre la utilidad del ejercicio, el mismo que está de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas.

**Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado a alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado en base a la tasa de impuesto vigente a la fecha del balance general.

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance general, el cual refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o liquiden. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del balance general.

Un pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se liquidarán. Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido cuando es probable que existan bases imponibles futuras suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del balance general, la Gerencia de la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos.

**Utilidad por acción.**- La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros-**

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que origina un activo financiero de una compañía y un pasivo financiero o un instrumento patrimonial de otra compañía.

A continuación se presenta información acerca del valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía:

(a) Inversiones temporales -

Las inversiones temporales se encuentran registradas al costo, con vencimiento menor a un año y no difieren de su valor de realización. El valor razonable de las inversiones temporales no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(b) Cuentas por cobrar -

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días menos los ajustes de provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a compañías relacionadas y no generan ningún tipo de interés, créditos tributarios por impuestos y retenciones compensables con los pasivos por impuestos generados en un periodo fiscal. La Gerencia considera que la probabilidad de deterioro sobre el saldo de otras cuentas por cobrar es remota y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(c) Cuentas por pagar -

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 y 60 días

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a impuestos y retenciones por pagar compensables con el crédito tributario registrado por la Compañía en un periodo fiscal y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(d) Deuda a largo plazo -

El valor razonable de la deuda a largo plazo se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa vigente de mercado para pasivos con características similares.

Riesgos de tipos de cambio

La Compañía no incurre en un riesgo de tipo de cambio por no tener activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no mantiene activos y pasivos importantes que se encuentren expuestos a variaciones en las tasas de interés, excepto por la deuda a largo plazo. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras de la Compañía

Administración del capital

La política de la Gerencia es mantener una base sólida de capital de manera que los inversionistas, y el mercado en general mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro de la Compañía. Los rendimientos sobre la inversión son monitoreados por la alta dirección.

El objetivo de la Gerencia es maximizar los rendimientos de la compañía, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y capital invertido, tratando de disminuir el riesgo de la inversión y la de sus acreedores.

Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos, y la divulgación de hechos de importancia incluidos en las notas a los estados financieros. Los estimados y juicios realizados son continuamente revisados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la consideración de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de propiedad, mobiliario y equipo, la amortización de cargos diferidos y los activos y pasivos diferidos por el impuesto a la renta. Cualquier diferencia de las estimaciones con los desembolsos reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

## INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambios en los índices de precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>AÑO TERMINADO</b> <b>31 DICIEMBRE</b>	<b>VARIACION</b> <b>PORCENTUAL</b>
2010	3
2011	5
2012	4
2013	4
<b>2014</b>	<b>4</b>

## NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

La cuenta Caja y equivalentes a Caja al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondo Caja General y Chica	2,775.00	2,020.00
Bancos :		
Banco Pacifico 244746-0	3,844.49	-0-
Banco Pacifico cta. Cte. #7297130	1,240.72	15,802.73
Banco Pichincha 3130647104	847.98	12,416.30
Banco Internacional cta.#1300605634	3,474.21	136.24
Inversiones	9,246.44	9,246.44
<b>TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>	<b>21,428.84</b>	<b>39,621.71</b>

## NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes)	435,634.42	278,172.54
Cuentas x Cobrar Empleados	8,585.76	9,374.65
Otras cuentas por cobrar	3,709.10	-0-
Depósitos en garantía-arriendos	7,971.88	7,371.88
Anticipo a Proveedores	10,485.74	80,353.61
	466,386.90	375,272.68
Provisión Ctas. Incobrables	(1,050.94)	(1,050.94)
<b>TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>465,335.96</b>	<b>374,221.74</b>

Los créditos concedidos se recuperan a un plazo no mayor a 60 días, la Gerencia no considero necesario se efectúe cargos a gastos por provisión de cuentas incobrables durante el presente periodo

## 4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Partes y piezas de refrigeración	177,730.68	250,229.96
Equipos de frio	8,670.21	54,867.29
Partes y piezas ensambladas e insumos	897.61	6,885.39
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>187,298.50</b>	<b>311,982.64</b>

Los inventarios de la empresa están constituidos principalmente por; repuestos de equipos de refrigeración, equipos de refrigeración e insumos para el mantenimiento de equipos

## NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los Gastos Anticipados es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros anticipados	-0-	13,388.11
Impuesto a la Renta - retenciones	184,898.54	139,363.51
Impuesto I.V.A.	20,736.45	184,102.78
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>205,634.99</u></b>	<b><u>336,854.40</u></b>

## NOTA 6. PROPIEDADES NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>				
<b>DETALLE</b>	<b>Saldos 31/12/13</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas / Ventas</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldos 31/12/14</b>
<b>No Depreciable:</b>					
Terrenos	126,075.40	-	-	-	126,075.40
<b>Depreciables:</b>					
Edificios	178,924.60	36,164.35	-	-	215,088.95
Vehículos	263,243.20	45,806.28	(22,000.00)	(12,106.73)	274,942.75
Maquinarias y Equipos	62,143.41	2,028.67	-	-	64,172.08
Muebles y Enseres	21,500.18	10,805.54	-	-	32,305.72
Equipos Computo	72,652.02	5,039.80	-	-	77,691.82
Herramientas	17,694.95	5,515.89	-	-	23,210.84
	<b>742,233.76</b>	<b>105,360.53</b>	<b>(22,000.00)</b>	<b>(12,106.73)</b>	<b>813,487.56</b>
menos:					
Depreciación acumulada	(244,133.34)	(61,057.34)	-	-	(305,190.68)
<b>Total Act. Depreciables. Netos</b>	<b>498,100.42</b>	<b>44,303.19</b>	<b>(22,000.00)</b>	<b>(12,106.73)</b>	<b>508,296.88</b>

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros se aplica solo a los Vehículos, los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir en este rubro. Adicionalmente existe una cobertura de seguro para posibles robos de mercadería al momento de su traslado.

## NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los Cargos Diferidos y Otros Activos están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo por impuesto diferido	3,537.45	3,537.45
Otros activos – Marcas	2,000.00	2,000.00
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>5,537.45</u></b>	<b><u>5,537.45</u></b>

La compañía no aplico cálculo provisión de impuesto diferido para el presente ejercicio fiscal, no aplico revalúo de activos, tampoco considero necesaria incobrabilidad en su cartera

## NOTA 8. DOCUMENTOS Y CTAS. POR PAGAR BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los documentos por pagar a bancos incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Porción Corriente:</u></b>		
<b><u>Banco del Pacifico:</u></b>		
Op. No. P40030561 Tasa 11.23% Vcto. 24-Set-2013	-0-	29,508.66
Op. No. P40059005- Tasa 11.23 Vcto. 03-marzo-2015	18,750.00	81,871.00
<b><u>Financiera Portcoll</u></b> Op. No. 3882 tasa 15.20% Vcto. 3-mayo-2017	3,721.92	3,721.92
<b><u>Banco Amazonas:</u></b>		
1 Operac.Vrs. tasa 11.23% Vemto. 5-05-14	-0-	4,475.15
<b><u>Bco. Austro:</u></b> 4 operaciones varias con vencimiento hasta 6 jun-2015	17,568.12	33,960.49
<b><u>Línea de crédito: Baco Pichincha</u></b> línea de crédito Vcto. Mar. 05-15	24,969.18	-0-
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CTAS. POR PAGAR – BANCOS</b>	<b>65,009.22</b>	<b>153,537.22</b>

## NOTA 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Proveedores del Exterior-Compras:</u></b>		
Fogel Centroamerica	10,065.03	45,640.10
Internacional Refrigeration	65,211.62	72,318.12
Villa Industrias S.A.	61,028.19	-0-
Fogel Andina	42,821.00	-0-
<b><u>Otros (Garantía Internacional)</u></b>	13,532.38	5,054.34
<b><u>Proveedores Locales bienes y servicios:</u></b>		
Luis Moreira M.	-0-	1,591.64
Global Refrigeración S.A.	73,665.48	-0-
Anglo Ecuatoriana de Guayaquil S.A.	5,208.56	-0-
Citius- seguridad	6,240.82	-0-
Cuentas por pagar EVAC	-0-	13,820.00
BMI Igualas medicas del Ecuador	3,656.28	-0-
Alexandra Checa	13,984.20	18,880.56
RNT - Renta alquiler vehículos	5,597.29	-0-
Refrigerantes Ecológicos S.A.	-0-	1,065.60
CAE	-0-	3,916.62
Otros Proveedores	26,205.08	42,291.99
<b>OTROS – Contratistas</b>	27,299.12	46,830.01
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>354,515.05</b>	<b>251,408.98</b>

## NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los Pasivos Acumulados, están constituidos como sigue:

CUENTAS	(Dólares)			
	Saldo al 31/12/2013	Provisiones (+)	Pagos (-)	Saldo al 31/12/2014
Décimo Tercer Sueldo	11.643,06	63,985.37	71,766.50	3,861.93
Décimo Cuarto Sueldo	24.647,00	32,271.93	33,917.38	23,001.55
Vacaciones	10.620,94	481.12	1,438.25	9,663.81
15% Participación Trabajadores	439,19	7,750.69	7,432.38	757.50
Provisión aporte individual-9,35%	7.863,68	70,978.79	74,463.34	4,379.13
Provisión patronal, Iece, Secap-12,15%	10.219,57	130,034.12	128,716.55	11,537.14
Préstamo Quirografario e hipotecario	3.446,53	55,901.85	51,592.41	7,755.97
Fondo de Reserva	1.784,09	23,525.20	15,078.74	10,230.55
<b><u>Obligaciones con la Adm. Tributaria</u></b>				
Iva sobre ventas -12% - retenciones	147.097,17	324,609.58	469,493.73	2,213.02
Impuestos por pagar Ret. Fte.	3.385,18	22,151.38	21,192.87	4,343.69
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>221.146,41</b>	<b>731,690.03</b>	<b>875,092.15</b>	<b>77,744,29</b>

## NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta Pasivos A Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
International Refrigerations - Tecumshe	-0-	117,495.87
L/P Imveresa - QMC	(ver nota 17)	27,754.48
JVM Vehículo Kia	16,340.69	16,715.69
Compra Terreno y Galpón - Vergeles	291,717.83	301,897.83
Provisión jubilación patronal	70,436.37 a)	32,341.17
Provisión por desahucio	13,038.65	13,038.65
<b><u>Deuda a largo plazo con bancos:</u></b>		
<b><u>Financiera Portcoll</u></b> Op. No. 3882 tasa 15.20% Vcto. 3-mayo-2017	5,272.72	-0-
Hipotecas Bco. Pacifico P40030561 Tasa 11.23% Vcto. 25-Nov-2013	-0-	19,101.00
Banco del Austro 4 operaciones hasta 6 jun-2015	-0-	16,980.24
Bco. Amazonas-3 Operc. Vcmto. Hasta may-05-2014 tasa 11.23%	-0-	11,814.89
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>424,560.74</b>	<b>557,139.82</b>

### Jubilación Patronal

- a) La compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la reserva para jubilación patronal, cubre el 100% del valor establecido según informe efectuado por la compañía Coofia S.A., cortado al 31 de Diciembre del 2014

### **NOTA 12. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el pasivo por impuesto diferido de la compañía está compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo por impuesto diferido	9,326.17	9,326.17
<b>TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>9,326.17</b>	<b>9,326.17</b>

### **NOTA 13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>%</u>
Alvarado Villamar Carmen	480.00	24.00
Alvarado Villamar Patricia	480.00	24.00
Alvarado Villamar Vicente	480.00	24.00
Villamar Moncayo Silvia	560.00	28.00
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 14. RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo es de US\$ 33,931.31

	<b>(Dólares)</b>
Reserva Legal	8,759.67
Reserva de capital	<u>25,171.64</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>33,931.31</b></u>

#### NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2014, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	<b>(Dólares)</b>
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e impuesto a la Renta	<b>95,746.23</b>
15% Participación Trabajadores	<u>(14,361.93)</u>
	81,384.30
(+) Gastos no deducibles en el país	57,269.79
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	<u>0.00</u>
<b>Impuesto a la Renta:</b>	
Utilidad Gravable	<b>138,654.09</b>
22% Impuesto a la Renta Año 2014	<u>(30,503.90)</u>
<b>Utilidad ejercicio, Neta</b>	<b>108,150.19</b>
Anticipo Impuesto renta	<u>21,811.94</u>
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	(8,691.96)
Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	52,757.37
Crédito tributario años anteriores	22,933.53
Crédito tributario años anteriores no considerado 2013 (difer)	<u>47,533.05</u>
<b>Impuesto a la Renta a Pagar (saldo a favor contribuyente)</b>	<u><b>114,531.99</b></u>

## NOTA 16. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

Durante el año 2014 y 2013 en detalle es el siguiente:

	---2014---		---2013---	
	Ventas	Gastos de Operación	Ventas	Gastos de Operación
Ingresos por partes y piezas	699,789.93		1,168,341.01	
Ingresos por servicios mantenimiento	1,731,613.32		1,245,033.60	
Otros Ingresos	146,759.89		164,684.61	
Costos de Operación		2,355,636.62		2,508,117.66
Gastos financieros		12,675.76		18,270.27
Otros		114,104.53		-0-
<b>TOTALES</b>	<b>2,578,163.14</b>	<b>2,482,416.91</b>	<b>2,578,059.22</b>	<b>2,526,387.93</b>

## NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía mantiene una queja por una cuantía de US. \$23,230.667 (no incluye intereses) presentada ante el DEFENSOR DEL PUEBLO DE PICHINCHA, expediente No. 17646-2008 con fecha 7 de agosto del 2008, en la que se notifica a la Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. IMVERESA, con copia de la queja y auto recaído en ella, para que en termino de Ley presenten los fundamentos de la presente queja. Posteriormente mediante Oficio No. 1285-DPG-MP-2008 emitida su copia el 2 de diciembre del 2008, se dispone la realización una inspección pericial en la ciudad de Quito, en virtud de que los camiones, materia de la queja se encuentran en esa ciudad.

Al 5 de junio del 2014 mediante causa 09332-2014-60287 en la Judicatura: UNIDAD JUDICIAL CIVIL CON SEDE EN EL CANTON GUAYAQUIL, en acción de delito de embargo y remate con reserva de dominio literal J Art. 202 C. Comercio, cuyo actor ofendido compañía IMVERESA, en contra de Servicios e Importaciones Alvarado S.A. Otras Instancias Juez 23 de lo Civil No. Causa 09323-2009-1250 La compañía IMVERESA, envía comunicación de último aviso de cobro con fecha 26 de junio 2014, por un monto de USD. \$29,014.26

## NOTA 18. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

## NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía no mantiene ningún hecho subsecuente que afecten significativamente a los resultados posteriores a la presentación de sus estados financieros