

**TECNUSA TECNICA UNIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**NOTA 1 – ANTECEDENTES**

TECNUSA Tecnica Unida S.A., fue constituida según escritura pública del 08 de septiembre de 1983. El objeto social consiste en la prestación de servicios y asesoría técnica para maquinaria industrial y para la producción de embalaje dentro y fuera del país, representación, importación y distribución de maquinaria industrial y materiales para usos técnicos en la industria gráfica, de embalaje y afines.

Durante el año 2014 y 2013 los ingresos de la Compañía estuvieron compuestos principalmente por la importación y comercialización de titas utilizadas en la industria gráfica.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de TECNUSA Tecnica Unida S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos en instituciones bancarias de libre disponibilidad.

#### **d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores, otras cuentas por pagar y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a clientes comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la venta de productos. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables hasta en 180 días.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a terceros y anticipos a empleados, las cuales se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

Cuentas por pagar a relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de inventarios de producto terminado adquiridos a sus empresas relacionadas del exterior, en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderas hasta 180 días para proveedores del exterior y 90 días para proveedores locales.

Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por anticipos entregados de clientes y provisiones para liquidación de importaciones se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Préstamos: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

#### **e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar a clientes.

#### **f) Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **g) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo de los productos comprende los costos de adquisición pagados a proveedores para la nacionalización, proveedores de mercaderías nacionales y extranjeros; y, otros costos directos como el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimando en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **h) Propiedades y equipos**

Se muestra al costo de adquisición, excepto para terrenos y edificios que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

Las vida útil estimada de propiedad y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios e instalaciones	20 y 10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

#### **i) Deterioro de activos no financieros**

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

#### **j) Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013 – 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013 – 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **k) Beneficios a los trabajadores**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, según a la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", se carga a otros resultados integrales. Hasta el año 2013 se cargaba a los resultados del periodo.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **l) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **m) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

## **n) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

### **NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de la misma. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas cuando éstas se presentan se acreditan a otros ingresos.
- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se avalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual se utiliza un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

##### Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

##### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

#### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	83.451	60.800
Banco Pichincha C.A.	35.958	55.319
Cuenta Ahorros		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	681	681
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	-	755
Caja chica	700	1.000
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>120.790</u>	<u>118.555</u>

## NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes comerciales Quito	1.067.430	1.429.532
Cientes comerciales Guayaquil	911.088	151.649
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(80.501)	(65.492)
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u><u>1.898.017</u></u>	<u><u>1.515.689</u></u>

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2014</u>
Por vencer	331.967
Vencimientos	
31 a 90 días	494.089
91 a 120 días	104.773
121 a 360 días	541.568
más de 360 días	(1) 506.121
Total	<u>1.978.518</u>

(1) Corresponde a saldos que se encuentran en proceso de cobro judicial y la Administración de la Compañía estima que existe un rubro incobrable de US\$. 111.592.

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2014 y 2013	65.492	54.987
Adiciones	15.009	10.505
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u><u>80.501</u></u>	<u><u>65.492</u></u>

## NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores y honorarios	15.432	4.710
Empleados	350	2.500
Seguros anticipados	8.910	9.135
Garantías y otros	2.654	5.290
Otras menores	3.345	45.979
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u><u>30.691</u></u>	<u><u>67.614</u></u>

## NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	(1) 39.475	101.569
Anticipo impuesto a la renta	63	-
Impuesto al valor agregado IVA	-	11.846
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u><u>39.538</u></u>	<u><u>113.415</u></u>

(1) Al cierre del año 2014 la Compañía se encuentra en proceso de evaluación respecto al crédito tributario generado en el año 2013. El resultado de esta evaluación será ajustado en el año 2015.

## NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería	1.375.099	1.564.620
Importaciones en tránsito	432.075	9.077
Costo ISD mercadería	(1) 47.749	-
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u><u>1.854.923</u></u>	<u><u>1.573.697</u></u>

(1) La Compañía durante el año 2014 reconoció el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) como un costo de las importaciones. Al cierre del año quedó un remanente de US\$. 47.749 que será reconocido como un gasto cuando se generé las ventas de las mercaderías mantenidas en existencia.

## NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos no depreciables</u>		
Terreno	313.818	313.818
Obras de arte	8.359	8.359
<u>Activos depreciables</u>		
Edificios e instalaciones	324.762	324.762
Muebles y enseres	29.728	27.843
Equipos de oficina	41.451	44.088
Equipos de computación	46.806	39.101
Vehículos	231.901	231.901
Adecuaciones	11.897	11.897
(Menos)		
Depreciación acumulada	(463.404)	(410.913)
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>545.318</u>	<u>590.856</u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2014 y 2013	590.856	645.538
Adiciones y retiros (neto)	6.953	6.517
Depreciación del año	(52.491)	(61.199)
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>545.318</u>	<u>590.856</u>

## NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo de clientes	8.744	11.195
Provisión para liquidación importaciones	14.665	6.341
Documentos por pagar	-	8.249
Otros menores	129	362
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>23.538</u>	<u>26.147</u>

## NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión Impuesto Salida de Divisas (ISD)	7.614	-
Retenciones del impuesto a la renta	3.766	6.748
Retenciones del impuesto al valor agregado	3.371	-
Impuesto a la renta Compañía	1.619	-
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>16.370</u>	<u>6.748</u>

## NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	16.832	16.873
Obligaciones con el IESS	8.972	7.516
Liquidaciones	603	-
Participación trabajadores en utilidades	5.170	38.627
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>31.577</u>	<u>63.016</u>

## NOTA 14 – PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionistas	585.185	300.215
Intereses	138.366	140.959
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>723.551</u>	<u>441.174</u>

Los préstamos de accionistas no devengan una tasa de interés y no tienen un plazo específico de vencimiento.

## NOTA 15 – DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía mantiene un saldo pendiente por pagar a los Accionistas por un monto de US\$. 790.183. Según informa la Administración estos rubros no han sido cancelados debido a la falta de fondos excedentes generados en la operación de la Compañía en los últimos años.

## NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	191.782	169.915
Desahucio	57.833	54.517
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>249.615</u>	<u>224.432</u>

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se muestran a continuación:

	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	224.432
Costo laboral por servicios actuariales	17.144
Interes neto	14.655
Ganancia actuarial	(6.616)
Saldo final al 31 de diciembre 2014	<u>249.615</u>

## NOTA 17 – GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	430.559	397.258
Honorarios	137.816	102.163
Mantenimiento y reparación	56.556	47.094
Seguros	40.200	37.199
Suministros y materiales	24.749	22.169
Transporte	42.291	38.637
Gastos de gestión	302	10.701
Gastos de viaje	13.786	33.926
Impuestos y contribuciones	18.138	41.183
Depreciaciones	52.490	71.704
Promoción y publicidad	2.800	6.206
Gastos de comercialización	100.418	72.013
Total	<u>920.105</u>	<u>880.253</u>

## NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía está constituida por un capital social de 600 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1.200.

## NOTA 19 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Por el año 2014 no se realizó la apropiación por la pérdida del ejercicio.

## NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	34.467	128.392
(-) Participación trabajadores	(5.170)	(19.259)
(+) Gastos no deducibles	17.125	-
(-) Incremento neto de empleo	<u>(36.486)</u>	<u>7.912</u>
= Base imponible antes de impuesto a la renta	9.936	117.045
Impuesto a la renta causado	2.186	25.750
Impuesto a la renta determinado (1)	37.834	41.553
(+) Saldo pendiente de pago	25.595	30.997
(-) Retenciones del impuesto a la renta	(23.976)	(70.448)
(-) Crédito ISD	-	(62.118)
Saldo por pagar (a favor)	<u><u>1.619</u></u>	<u><u>(101.569)</u></u>

- (1) El valor del anticipo determinado del impuesto a la renta es mayor que el impuesto a la renta causado. Por lo cual la Compañía debe cancelar a la Administración Tributaria por concepto de Impuesto a la Renta el valor del anticipo determinado que se convierte en pago definitivo.

## NOTA 21 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.