

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., fue constituida el 30 de Julio de 1962 mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es la compra-venta de artículos nacionales, extranjeros como la importación y exportación de mercaderías, toda clase de contratos civiles y mercantiles.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2014	3.23%
2013	2.70%
2012	4,16%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos



supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. Sin embargo mediante Resolución No. 011-2015 se estableció una sobretasa arancelaria con porcentajes entre el 5% y 45% que afectaran a varios de los productos comercializados por la compañía para lo cual la compañía deberá tomar medidas cautelares ya que este es un factor que incidirá en las operaciones del negocio.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.



c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2014 y 2013 se estimó la provisión tomando como referencia la tasa máxima para el sector corporativo del 9,33%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía



continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Inventarios

Los inventarios están constituidos por artículos para el hogar todos se contabilizaron al costo de compra y no han sido revalorizados debido a que son productos de alta rotación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

e. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.



La provisión para impuesto a la renta 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.

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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.

Al 31 de diciembre del 2014, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al anticipo de impuesto a la renta calculado al 31 de diciembre de 2013.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el



impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

f. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

g. Inversiones a largo plazo

Son activos financieros negociables, inversiones en acciones, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros a largo plazo y se presentan como activos no corrientes. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. La variación de cambio por efecto de la participación patrimonial se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales.

h. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.



Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

j. Costos y gastos

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

k. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.



NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en cuentas bancarias. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2014	2013
Bancos	20.613	10.212
	20.613	10.212

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Cientes (1)	791.272	799.663
Cheques posfechados	0	115.636
Reserva cuenta incobrables (2)	(9.548)	(9.637)
Total	781.724	905.662

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de los principales clientes:

	2.014	2.013
Ortiz Gerardo e Hijos C.L.	81.247	83.770
Mega Santamaria S.A.	48.609	59.945
Insumos Profesionales INSUPROF	39.263	54.551
Jacome Moreno Lourdes Emperatriz	24.559	24.422
Jimenez Menaje Profesional Hot	23.790	30.265
Morocho Carlos	19.306	25.728
Baquero Coello Patricia	17.410	0
Bayango S.A	16.720	0
Flores Landeta Freddi Romulo	16.009	5.632
Universal de Repuestos JR.	15.969	4.015
Jans Sport	13.733	15.132
Otros Clientes	474.657	496.203
Total	791.272	799.663



Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

CUENTA	2014	2013
Cientes	791.272	915.299
%Provisión de Ctas. Incobrables	1,207%	1,053%
PROVISION INCOBRABLES	9.548	9.637

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

(2) A continuación se presenta el movimiento de la provisión para el año 2014

CUENTA	2014	2013
Saldo inicial	9.637	8.381
Baja de cuentas incobrables	(949)	(2.580)
Provisión del año (i)	860	3.836
Saldo final	9.548	9.637

(i) La Compañía para el año 2014 realizó el cálculo de la provisión para incobrables sobre la base de la tasa de 9,33% para aquellas cuentas con problema de recuperación en función del tiempo de antigüedad.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta la composición de inventarios:

	2014	2013
Inventarios:		
<u>Productos fabrica UMCO:</u>		
Aluminio	103.969	95.325
<u>Productos otros proveedores:</u>		
Indalum	62.219	67.813
Ramiter	34.848	47.995
Victoria	34.583	22.498
Proveedores Varios	19.281	43.734
Importaciones productos victoria	0	151
Total	254.900	277.515



La Compañía mide el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables utilizando identificación específica de sus costos individuales.

Así mismo mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 otras cuentas por cobrar corresponden a las siguientes:

	2014	2013
Otras cuentas por cobrar empleados	1.849	1.818
	1.849	1.818

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2014	2013
Retencion Fuente 2014	27.304	28.672
Retencion Fuente 2010	2.137	2.137
Retencion Fuente 2011	5.553	5.553
Retencion Fuente 2012	2.659	2.659
Retencion Fuente 2013	3.595	0
Total	41.248	39.021

NOTA 8. – PAGOS ANTICIPADOS

Durante el año 2014 y 2013, la empresa realizó los siguientes pagos anticipados:



	2014	2013
Seguros	2.240	2.429
Depositos Garantia	2.050	2.050
Total	<u>4.290</u>	<u>4.479</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

Cuenta	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo:				
Instalaciones	7.080	0	0	7.080
Vehículos	79.027	0	(17.848)	61.179
Muebles y Enseres	4.531	0	0	4.531
Equipos de Oficina	1.995	0	0	1.995
Equipo de Computación	19.577	7.561	0	27.138
	<u>112.210</u>	<u>7.561</u>	<u>(17.848)</u>	<u>101.923</u>
Depreciación Acumulada				
Instalaciones	(1.573)	(2.360)	0	(3.933)
Vehículos	(28.276)	(12.660)	13.683	(27.253)
Muebles y Enseres	(3.011)	(436)	8	(3.439)
Equipos de Oficina	(1.122)	(161)	0	(1.283)
Equipo de Computación	(16.706)	(3.131)	0	(19.837)
	<u>(50.688)</u>	<u>(18.748)</u>	<u>13.691</u>	<u>(55.745)</u>
Total	<u>61.522</u>	<u>(11.187)</u>	<u>(4.157)</u>	<u>46.178</u>



Cuenta	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2013
Costo:				
Instalaciones	0	7.080	0	7.080
Vehículos	76.582	21.500	(19.055)	79.027
Muebles y Enseres	3.501	1.030	0	4.531
Equipos de Oficina	1.995	0	0	1.995
Equipo de Computación	19.412	165	0	19.577
	<u>101.490</u>	<u>29.775</u>	<u>(19.055)</u>	<u>112.210</u>
Depreciacion Acumulada				
Instalaciones	0	(1.573)	0	(1.573)
Vehículos	(33.960)	0	5.684	(28.276)
Muebles y Enseres	(2.548)	(463)	0	(3.011)
Equipos de Oficina	(952)	(170)	0	(1.122)
Equipo de Computación	(14.020)	(2.686)	0	(16.706)
	<u>(51.480)</u>	<u>(4.892)</u>	<u>5.684</u>	<u>(50.688)</u>
Total	<u><u>50.010</u></u>	<u><u>24.883</u></u>	<u><u>(13.371)</u></u>	<u><u>61.522</u></u>

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 10. – INVERSIONES EN ACCIONES

La siguiente es la composición de Inversiones en Acciones de INDALUM al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	2014	2013
Acciones INDALUM (1)	<u>69.928</u>	<u>68.958</u>
	<u><u>69.928</u></u>	<u><u>68.958</u></u>

(1) Representa el valor de la participación que la Compañía NUDEC S.A. posee en la Compañía INDALUM que al 31 de diciembre de 2014 corresponde al 2.076% de participación de capital por un valor de USD 69.928 según ratificación del Valor Patrimonial Proporcional entregado por la Compañía. La actualización del valor se cargó contra los resultados del ejercicio.



NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2014	2013
Proveedores Locales (1)	499.649	657.563
Proveedores del Exterior	24.919	0
Otras cuentas por pagar	1.259	1.218
Total	525.827	658.781

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de los principales proveedores:

	2014	2013
Umco S.A.	281.167	397.772
Ramiter S.A.	167.806	168.071
Indalum S.A.	50.676	75.007
Proveedores varios	0	16.713
Total	499.649	657.563

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:

	2014	2013
Inversiones Mitad del Mundo	73.643	73.643
	73.643	73.643

Esta cuenta representa un valor por pagar a Mitad del Mundo por concepto de dividendos no cancelados.

NOTA 13. – PRESTAMOS DE TERCEROS



Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de préstamos de terceros:

	2014	2013
Cueva Beatriz (1)	130.000	130.000
Avila Marina (1)	20.000	0
Velez Garate Patricia	0	40.000
Garcia Martha Cecilia	0	7.000
Total	150.000	177.000

Estas deudas fueron adquiridas como capital de trabajo destinado para la adquisición de mercaderías, con vencimiento en junio de 2015 y a la vista, a una tasa de interés del 6.35% anual.

NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2014	2013
Decimo Tercer Sueldo	1.390	1.278
Decimo Cuarto Sueldo	3.108	1.696
15% participación trabajadores (veáse nota 16)	6.211	13.031
Aporte IESS	3.670	3.496
Fondo de Reserva	2.582	2.990
Prestamo IESS	1.160	1.445
Otras cuentas por pagar empleados	406	406
Total	18.527	24.342

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.



	2014	2013
IVA por Pagar	18.353	13.747
Impuesto a la renta Compañía (veáse nota 16)	26.286	25.077
Retenciones por pagar	2.045	2.667
Retenciones IVA por pagar	550	903
Total	47.234	42.395

NOTA 16.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según se muestra a continuación:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	41.406	86.872
(-)15% Participación Trabajadores	(6.211)	(13.031)
Base antes de impuesto renta	35.195	73.841
(-) Rentas exentas	(2.009)	(7.185)
(+) participación trabajadores rentas exentas	301	1.078
(+) Gastos No Deducibles	1.159	3.037
(Utilidad)	34.646	70.771
Impuesto a la Renta Caudado	26.286	25.077
Anticipo Impuesto	(26.286)	(25.077)
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	(27.304)	(28.672)
Saldo por pagar del anticipo	26.286	25.077
(-)Crédito tributario años anteriores	(13.944)	(10.349)
Crédito tributario	(14.962)	(13.944)
Anticipo impuesto renta próximo año	24.037	26.286

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2014 y 2013:



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2014

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	35.195	22%	7.743
Mas gastos no deducibles: (rti)	1.159	1%	255
Participación trabajaodres en rentas exentas	301	0%	66
Rentas exentas	(2.009)	-1%	(442)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		53%	18.664
Base imponible	<u>34.646</u>	75%	<u>26.286</u>
Impuesto renta	<u>35.195</u>	75%	<u>26.286</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	73.841	22%	16.245
Mas gastos no deducibles: (rti)	3.037	1%	668
Participación trabajaodres en rentas exentas	1.078	0%	237
Rentas exentas	(7.185)	-2%	(1.581)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		13%	9.507
Base imponible	<u>70.771</u>	34%	<u>25.077</u>
Impuesto renta	<u>73.841</u>	34%	<u>25.077</u>

NOTA 17.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2014. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.



La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de descuento del 6.54%, tasa de incremento salarial del 3% y una tasa de incremento de pensiones del 2.50% .

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2014	2013
Provision Jubilacion Patronal	9.006	5.652
Provision por Desahucio	1.807	1.259
Total	10.813	6.911

Durante el ejercicio 2014 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:



	Jubilacion patronal	Desahucio
Saldo inicial	5.652	1.259
Amortizacion perdidas	918	(986)
Costo financiero	396	86
Costo del servicio actual	2.070	1.448
Efecto por liquidaciones anticipadas	(30)	0
Saldo final	<u>9.006</u>	<u>1.807</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social	220.000	220.000
Reserva Legal	39.546	34.670
Reserva Facultativa (1)	95.493	51.605
Resultados Acumulados adopcion NIIF	23.428	23.428
Resultados Acumulados	8.751	48.764
Total	<u>387.218</u>	<u>378.467</u>

(1) Según Acta de Junta 2014 se acordó apropiar como Reserva Facultativa para el año 2014 el valor de USD 43.888 y Reserva Legal USD 4.876

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 39.546 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2013 la reserva a ser provisionada es de USD 5.734.

NOTA 19: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:



	2014	2013
Ingresos por venta de productos	3.561.485	3.939.167
Otros Ingresos	68.700	57.438
Total	<u>3.630.185</u>	<u>3.996.605</u>

Los Otros Ingresos No Ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2014 corresponden principalmente a la utilidad en venta de activos fijos por USD 2.085, medición por el valor patrimonial USD 971 y dividendos ganados en USD 1.038

NOTA 20: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2014 y 2013:

	2014	2013
Costo de Ventas	3.104.723	3.444.430
Gastos de venta	283.640	295.471
Costos Administrativos	193.633	166.482
Gastos Financieros	10.877	10.535
Total	<u>3.592.873</u>	<u>3.916.918</u>

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 23 de marzo de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2014 sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 23 de marzo de 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.



NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros 23 de marzo de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

