MEGAFRIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Siglas utilizadas

Compañía	-	Megafrio S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretaciones de las NIC
PCGA	-	Principios contables de general aceptación
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US/.	-	Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MEGAFRIO S.A.

23 de marzo del 2015

Estados financieros Auditados

1. Hemos auditado el balance general adjunto de MEGAFRIO S.A. al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados con Normas Internacionales de Auditoria y emitimos nuestro informe con fecha 21 de marzo del 2014, el mismo que contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo
Edf. Atlantic Business Center Of. 803
Tlfs.: (593 9) 99311-439
(593 2) 2525-319
(593 2) 2556-169
E-mail: administracion@bcgdelecuador.com
rarpi@bcgdelecuador.com
Quito - Ecuador

4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

   Opinión del auditor independiente

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de MEGAFRIO S.A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

   Informe de cumplimiento tributario

6. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group

BCG Business Consulting Group del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores Externos No. SC.RNAE-376

M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoria
Registro Nacional de Contadores No.25987 (apoderado)

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo
Edf. Atlantic Business Center Of. 803
Tlfs.: (593 9) 99311-439
(593 2) 2525-319
(593 2) 2556-169
E-mail: administracion@bcgdelecuador.com
rarpi@bcgdelecuador.com
Quito - Ecuador

MEGAFRIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	4	855,137	288,287
Deudores comerciales	5	2,949,581	3,394,210
Otras cuentas por cobrar	6	142,202	77,721
Activos por impuestos corrientes	7	114,160	145,864
Inventarios	8	5,211,078	3,273,542
Gastos anticipados	9	34,964	40,170
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9,307,121	7,219,794
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos fijos	10	344,354	452,570
Activos por impuestos diferidos	11	22,761	22,761
TOTAL ACTIVOS		9,674,237	7,695,125

MEGAFRIO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidense

		Al 31 de diciembre del:	
		2014	2013
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	**12**	1,635,358	1,689,241
Cuentas por pagar comerciales	**13**	2,548,640	1,039,748
Otras cuentas por pagar	**14**	1,225,633	1,143,002
Obligaciones laborales	**15**	185,310	198,120
Pasivos por impuestos corrientes	**16**	93,717	140,840
TOTAL PASIVO		5,688,658	4,210,952
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras a largo plazo	**17**	249,202	104,226
Deudas para con relacionadas a largo plazo	**18**	605,040	605,040
Beneficios laborales largo plazo	**19**	207,005	149,028
Otros pasivos a largo plazo	**20**	325,000	325,000
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		2,599,332	2,300,880
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,674,237	7,695,125

Sra. Marcela Moreta
Gerente General

C.P.A. Rosa Prado
Contadora

MEGAFRIO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		2014	2013
Ingresos por venta de bienes	**22**	13,818,739	13,896,652
Costos de ventas	**23**	(9,663,796)	(9,959,795)
Utilidad bruta		4,154,942	3,936,856
Gastos de venta	**24**	(2,856,979)	(2,321,820)
Costos operativos	**25**	(685,245)	(809,477)
Utilidad operativa		612,718	805,559
Otros ingresos		1,546	11,590
Ingresos financieros		584	1,265
Otros ingresos		962	10,325
Otros egresos		(152,889)	(118,974)
Gastos financieros		150,631	116,806
Otros egresos		2,258	2,169
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		461,375	698,175
Utilidad (Pérdida) Neta		461,375	698,175
Participación laboral		(69,206)	(104,726)
Impuesto a la renta		(93,717)	(140,840)
Otros resultados integrales netos		(162,923)	(245,566)
Utilidad (Pérdida) neta integral total		298,452	452,609

Sra. Marcela Moreta
Gerente General

C.P.A. Rosa Prado
Contadora

MEGAFRIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Reservas			Resultados acumulados			
	Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Adopción de las NIIF por primera vez	Resultados del año	Total patrimonio neto
SALDOS AL01 DE ENERO DEL 2013	**320,000**	**300,000**	**69,118**	**30,401**	**35,070**	**907,973**	**(312,113)**	**497,823**	**1,848,271**
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	497,823	-	(497,823)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	452,609	452,609
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	**320,000**	**300,000**	**69,118**	**30,401**	**35,070**	**1,405,796**	**(312,113)**	**452,609**	**2,300,880**
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	452,609	-	(452,609)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	298,452	298,452
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	**320,000**	**300,000**	**69,118**	**30,401**	**35,070**	**1,858,404**	**(312,113)**	**298,452**	**2,599,332**

Sra. Marcela Moreta
Gerente General

C.P.A. Rosa Prado
Contadora

MEGAFRIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	14,267,796	13,238,571
Efectivo pagado a proveedores	(12,607,721)	(12,476,454)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(1,042,131)	(884,967)
Efectivo pagado por intereses	(150,631)	(116,806)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(712)	9,422
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	466,601	(230,235)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(48,821)	(156,607)
Otras entradas y salidas de efectivo	-	(342)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(48,821)	(156,950)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de obligaciones financieras cp	91,092	756,062
Efectivo procedente de partes vinculadas y terceros	57,978	(92,516)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	149,070	663,546
Flujos de efectivo netos del año	566,850	276,361
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	288,287	11,925
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	**855,136**	**288,287**

MEGAFRIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	298,452	452,608
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	157,037	162,938
Provisión para jubilación patronal	57,977	23,471
Participación laboral	(69,206)	(104,726)
Impuesto a la renta del año	(93,717)	(140,840)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	380,148	(439,734)
Inventarios	(1,937,536)	296,486
Gastos pagados por anticipado	36,910	(29,545)
Cuentas por pagar comerciales	1,591,523	(800,165)
Obligaciones laborales	(1,581)	160,804
Pasivos por impuestos corrientes	46,594	188,467
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	466,601	(230,235)

Sra. Marcela Moreta
Gerente General

C.P.A. Rosa Prado
Contadora

MEGAFRIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

MEGAFRIO SA., fue constituida el 17 de agosto de 1998, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre de 1998.

El objetivo social de la compañía es el asesoramiento técnico en diseño, instalación, montaje y mantenimiento de equipos electromecánicos e industriales respecto de calefacción, aire acondicionado, refrigeración, ventilación. Fabricación y provisión de equipos, partes o piezas de la línea de refrigeración y aire acondicionado. Importación, exportación y comercialización de sistemas integrados, equipos, partes, piezas, repuestos, accesorios y, cualquier otro implemento, que tenga relación directa o indirecta con equipos electromecánicos, eléctricos y electrónicos en los segmentos industrial, comercial y doméstico en las ramas de calefacción, aire acondicionado, refrigeración, ventilación mecánica, cocinas y, calderos.

1.2 Domicilio principal.-

Av. 10 de Agosto N39 - 235, Parroquia Chaupicruz, Cantón Quito, Provincia de Pichincha, Centro Comercial la Y, Local 8.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto, las transacciones en otras divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América se consideran moneda extranjera.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores 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 posible deterioro. Los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El período de crédito promedio es de 60 días.

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 por cobrar que se encuentran vencidas.

Durante el año 2014 no se ha reconocido intereses implícitos en sus cuentas por cobrar, se encuentra en un proceso de revisión con el objeto de determinar con exactitud la situación de la cartera.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su utilización.

No se ha reconocido deterioro alguno, la compañía realizará un análisis detallado del status de inventario y se determinaran los valores a ajustar.

2.6 Propiedades y equipo.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

La propiedad, planta y equipo tendrá un valor de salvamento equivalente al 3% del costo.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles promedio (según estimación), usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo:	**Vidas Útiles (en años)** **2014**
Muebles, enseres y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

d) Disposición de propiedades y equipo.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades y equipos, es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.7 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el

importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados. En función de estas políticas no se ha reconocido intereses implícitos, a la fecha de emisión de estos estados financieros se está analizando las cuentas de proveedores.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2. Planes de beneficios definidos

   2.1.- Jubilación patronal y desahucio.- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos,

ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.10 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el balance general como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes corresponden a retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones establecidas en el Código de la Producción.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Gastos no deducibles, y, 2) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce al 12%, para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para el año 2013, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa, fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado y, para el año 2014, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa, fue establecido con base en el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta.

2.11 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejarán las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado.

La compañía no ha reconocido impuestos diferidos durante los años 2014y 2013, ni ha realizado la conciliación de sus movimientos

2.12 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita, resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes del impuesto, que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como gasto financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonables posibles, cuya existencia será confirmada, por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad, de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

La compañía no ha reconocido ingresos, ganancias, o activos contingentes.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

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

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos ordinarios pude medirse con fiabilidad
b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La compañía no ha reconocido la reserva legal de los años 2014 y 2013

2.16 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

2.17 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero

bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente activos financieros originados en cuentas por cobrar clientes.

c) Cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables establecidas

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

e) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.18 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras a corto y largo plazo
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Cuentas por pagar relacionadas a corto y largo plazo.

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de

interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.19 Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años.-

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se hayan adoptado anticipadamente o que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas pero que todavía no han entrado en vigor, su aplicación es obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación

NORMA	TEMA	APLICACIÓN
NIFF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta	Enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas relacionadas con los métodos de depreciación	Enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro Propiedad Planta y Equipo	Enero 2016
NIFF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata la inclusión del método de valor pratrominial proporcional para la valoracion de inversiones	Enero 2016
NIFF 9	Publicación de la Norma Instrumentos Financieros versión completa	Enero 2018

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	**2013**
Bancos	850,042	282,327
Cajas	5,095	5,960
TOTAL	855,137	288,287

5. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Clientes	2,427,438	2,748,105
Cheques posfechados	561,013	673,223
Tarjetas de crédito	9,415	3,240
TOTAL	2,997,866	3,424,567
Provisión para cuentas incobrables	(23,571)	(5,642)
Provisión intereses implícitos	(24,715)	(24,715)
	2,949,581	3,394,211

Un detalle de la antigüedad se describe a continuación:

Composición de saldos por antiguedad:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Cartera vigente	1,405,239	1,261,355
Cartera vencida:		
a) de 0 a 90 días	522,022	1,111,422
b) de 91 a 180 días	106,285	86,706
c) de 181 a 360 días	98,236	274,312
d) mas de 360 días	295,657	14,309
Subtotal	2,427,438	2,748,104

El movimiento de las provisiones se detalla a continuación:

Movimientos de la provisión:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Saldo inicial	5,642	1,990
Nuevas provisiones	17,929	3,652
Saldo final	23,571	5,642

La compañía no ha realizado el registro de intereses implícitos, se encuentra en proceso de depuración de cartera

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Partes vinculadas	2,516	-
Cuentas por cobrar relacionadas	4,431	4,428
Anticipos a proveedores	25,767	11,751
Impuesto al valor agregado - compras	3,328	-
Empleados	9,595	4,997
Otras	96,565	56,546
TOTAL	142,202	77,721

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un detalle de los impuestos corrientes:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Retenciones en la fuente	114,160	114,631
Anticipos del impuesto a la renta	-	31,233
TOTAL	114,160	145,864

8. INVENTARIOS

A continuación un detalle de los inventarios de la compañía

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Inventarios	3,844,914	3,379,705
Importaciones en tránsito	1,568,725	96,399
TOTAL	5,413,639	3,476,103
Provisión por deterioro	(202,561)	(202,561)
TOTAL	5,211,078	3,273,542

9. GASTOS ANTICIPADOS

A continuación un detalle de los gastos anticipados de la compañía

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Seguro pagados por anticipado	18,552	24,758
Arriendos pagados por anticipado	16,412	15,412
TOTAL	34,964	40,170

10. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Muebles y enseres	104,384	104,384
Maquinaria y equipo	44,758	43,536
Equipo de Oficina	10,029	10,029
Equipo de computación	192,405	178,012
Vehículos y equipos de transporte	736,605	703,399
TOTAL	1,088,181	1,039,360
Depreciacion acumulada de activos fijos	(743,826)	(586,790)
	344,354	452,570

A continuación el movimiento de los activos fijos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Saldo inicial	452,570	458,901
Adiciones	48,821	156,607
Bajas	-	(18,118)
Depreciación del año	(157,037)	(144,821)
Saldo final	344,354	452,570

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de los activos por impuestos diferidos se resume a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Activos por impuestos diferidos	22,761	22,761
TOTAL	22,761	22,761

No se ha reconocido impuestos diferidos en los años 2014 y 2013.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Un detalle de las obligaciones financieras a corto plazo se resume a continuación:

Composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Bancos locales:			
Banco Internacional	(1)	97,212	598,333
Banco del Pichincha	(2)	49,984	-
Carta de Crédito Banco Internacional		410,287	-
Tarjetas de crédito		31,666	48,809
Sobregiros bancarios	(3)	1,017,764	1,042,099
Intereses por pagar		28,445	-
Saldo final		1,635,358	1,689,241

(1) Prestamos destinados para capital de trabajo y financiamiento en la adquisición de vehiculos, con un plazo promedio de 700 días y una tasa de interés promedio de 9,26%.

(2) Prestamo destinado para capital de trabajo, con un plazo de 1800 días y una tasa de interés promedio de 9,50%.

(3) Sobregiro contable que se produce por los cheques girados y no cobrados.

13. DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Proveedores locales	284,581	102,317
Proveedores del exterior	2,264,058	937,431
TOTAL	2,548,640	1,039,748

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las otras cuentas por pagar se resume a continuación:

Composición saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Partes vinculadas	(1)	256,269	348,957
Anticipo de clientes		549,363	475,190
Retenciones en la fuente		22,368	98,626
Impuesto al valor agregado - ventas		97,542	169,328
Otras cuentas por pagar		300,091	50,901
TOTAL		1,225,633	1,143,002

(1) Los préstamos de los accionistas no generan interés y no tienen plazo de vencimiento.

15. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

Composición	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Remuneraciones	41,703	32,466
Beneficios legales	56,044	45,124
Seguridad social	18,237	15,694
Participación laboral	69,206	104,726
Prov. Salario digno	120	109
TOTAL	185,310	198,120

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal –

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013, 2012 y 2011 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Impuesto a la renta	93,717	140,840
TOTAL	93,717	140,840

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes a continuación:

Conciliaciones tributarias resumidas	2014	2013
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	461,375	698,175
(-) Participación laboral	(69,206)	(104,726)
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	33,817	74,248
(-) Remuneraciones a discapacitados	-	(27,515)
Base imponible	425,986	640,182
Impuesto a la renta corriente	93,717	140,840
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(109,135)	(114,631)
Anticipo de impuesto a la renta	(5,024)	(31,233)
Pasivo por impuesto corriente	(20,443)	(5,024)

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones financieras largo plazo se resume a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Banco Internacional	7,080	104,226
Banco Pichincha	242,123	-
Saldo final	249,202	104,226

18. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de otras deudas con partes relacionadas a largo plazo se resume a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2014	**2013**
Prestamos accionistas		
Galo Rigoberto Almendariz G.	255,544	255,544
Roberto Armendariz G.	100,219	100,219
Dividendos por pagar		
Galo Rigoberto Almendariz G.	243,045	243,045
Roberto Armendariz G.	6,232	6,232
TOTAL	605,040	605,040

Estos valores no generan interés y no tienen plazo de vencimiento.

19. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

Composición	Al 31 de diciembre del	
	2014	**2013**
Jubilación Patronal	148,787	103,460
Desahucio	58,218	45,568
Total beneficios laborales a largo plazo	207,005	149,028

Los movimientos de las cuentas se resumen a continuación:

Movimientos del año:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Jubilación Patronal		
Saldo inicial	103,460	104,558
Reversación provision no pagada	(4,537)	(23,418)
Provisión del año	49,865	22,319
Saldo final	148,787	103,460
Desahucio		
Saldo inicial	45,568	20,998
Costos de los servicios del año	(7,065)	(3,650)
Reversación provision no pagada	4,530	19,533
Provisión del año	15,185	8,687
Saldo final	58,218	45,568
Total beneficios laborales a largo plazo	207,005	149,028

20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de las cuentas por pagar largo plazo se resume a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Credito mutuo	325,000	325,000
TOTAL	325,000	325,000

21. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US$ 320.000 al 31 de diciembre del 2013 y 2014.

22. INGRESOS

El detalle de los ingresos se resume a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	**2013**
Venta con tarifa 12%	14,904,216	15,399,743
Venta con tarifa 0%	54,351	11,998
(-) Descuentos en ventas	-	(26)
(-) Devoluciones en ventas	(1,139,828)	(1,515,063)
Saldo final	13,818,739	13,896,652

23. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas se resume a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	**2013**
Consumo de bienes no producidos por la empresa:		
(+) Inventario inicial	3,379,705	3,542,485
(+) Compras netas del año	202,066	149,722
(+) Importaciones del año	9,926,940	9,647,293
(-) Inventario final	(3,844,914)	(3,379,705)
Saldo final	9,663,796	9,959,795

24. GASTOS DE VENTA- COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de venta de la Compañía, establecido con base a la naturaleza del gasto

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Remuneraciones al personal	441,968	337,094
Honorarios, comisiones y otros	30,414	23,630
Depreciaciones	116,265	-
Amortizaciones	55,403	237
Deterioro de activos	32,927	15,882
Mantenimiento y reparaciones	319,254	276,160
Arrendamientos operativos	310,326	262,424
Comisiones	2,747	-
Promoción y publicidad	43,813	42,589
Combustibles	24,863	26,650
Lubricantes	72	495
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	16,270	31,686
Transporte	41,567	49,211
Gastos de gestión	12,403	979
Gastos de viaje	18,741	44,529
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	77,697	64,200
Notarios y registradores de la propiedad	706	20
Impuestos, contribuciones y otros	30,479	24,567
Suministros y Materiales	330,099	117,932
Otros gastos	950,964	1,003,535
Saldo final	2,856,979	2,321,820

25. COSTOS OPERATIVOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza del gasto

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Remuneraciones al personal	518,147	522,696
Honorarios, comisiones y otros	11,062	21,860
Depreciaciones	40,772	162,938
Amortizaciones	-	50,387
Deterioro de activos	-	3,652
Mantenimiento y reparaciones	14,352	16,880
Arrendamientos operativos	1,659	3,013
Promoción y publicidad	-	6,071
Combustibles y lubricantes	3,409	331
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1,241	257
Transporte	627	4,428
Gastos de gestión	4,470	5,710
Gastos no deducibles	33,817	-
Gastos de viaje	26,856	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	3,342	3,283
Notarios y registradores de la propiedad	30	-
Impuestos, contribuciones y otros	31	29
Suministros y materiales	8,771	2,169
Otros gastos	16,659	5,773
Saldo final	685,245	809,477

26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes	855,137	288,287
Deudores comerciales	2,949,581	3,394,210
Otras cuentas por cobrar	142,202	77,721
Total activos financieros corrientes	3,946,920	3,760,217
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Obligaciones financieras a corto plazo	1,635,358	1,689,241
Cuentas por pagar comerciales	2,548,640	1,039,748
Otras cuentas por pagar	1,225,633	1,143,002
Obligaciones financieras a largo plazo	249,202	104,226
Total pasivos financieros corrientes	5,658,833	3,976,218
Posición neta de instrumentos financieros	(1,711,913)	(216,000)

27. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La compañía presenta una cartera de 60 días, las políticas adoptadas por la Administración de la compañía han permitido que la cartera sea sana, con pocos problemas de incobrabilidad.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no ha tenido mayores problemas de liquidez durante el año 2014, por cuanto sus necesidades de financiamiento están cubiertas por sus accionistas y por instituciones financieras.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas, a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, y en parte con préstamos de sus accionistas, y de instituciones financieras.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

29. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.