



# **UNGERER DEL ECUADOR S.A.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2013, al 31 de diciembre de 2014

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014.**  
**(No Consolidados)**

<b>UNGERER DEL ECUADOR CIA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2013-2014</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>NOTA</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>
1	ACTIVO		718.943,03	673.201,55
1.1	ACTIVO CORRIENTE		392.455,34	267.094,94
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	115.909,46	9.555,80
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	235.955,19	183.307,97
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	6.268,82	7.308,39
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		326.487,69	406.106,61
1.2.01	NO DEPRECIABLES		244.976,68	244.976,68
1.2.03	DEPRECIABLES	13	77.229,11	148.407,29
1.2.05	ACTIVOS INTANGIBLES	14	141,90	4.102,64
1.2.07	ACTIVO DIFERIDO	15	-	3.680,00
1.2.09	ACTIVO LARGO PLAZO	16	4.140,00	4.940,00
2	PASIVO		(433.452,22)	(523.010,02)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	(49.395,36)	(59.854,32)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(354.763,24)	(451.603,16)
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	18	(354.763,24)	(451.603,16)
3	PATRIMONIO		(285.490,81)	(150.191,53)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	19	(2.000,00)	(100.000,00)
3.1.02	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	20	(137.473,76)	-
3.2	RESERVAS		(8.718,24)	(8.718,24)
3.2.01	RESERVA LEGAL	21	(2.906,08)	(2.906,08)
3.2.02	OTRAS RESERVAS	22	(5.812,16)	(5.812,16)
3.3	RESULTADOS		(137.298,81)	(41.473,29)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	23	(110.813,71)	(39.298,74)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	24	(26.485,10)	(2.174,55)
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>(718.943,03)</b>	<b>(673.201,55)</b>

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014.**  
**(No Consolidados)**

<b>UNGERER DEL ECUADOR CIA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013-2014</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>NOTA</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>
4	INGRESOS		(666.405,13)	(660.680,30)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	25	(652.099,47)	(630.849,14)
4.5	OTROS INGRESOS	26	(14.305,66)	(29.831,16)
5	COSTOS Y GASTOS		639.920,03	658.505,75
5.1.	COSTOS DE VENTAS	27	162.925,50	171.611,55
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	28	254.977,70	257.026,29
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29	198.079,93	201.711,01
5,5	GASTOS FINANCIEROS	30	23.936,90	28.156,90
	<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		(26.485,10)	(2.174,55)
	<b>15% TRABAJADORES</b>			
	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			
	<b>UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b>		(26.485,10)	(2.174,55)

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE**

**UNGERER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

		AÑO 2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros</b>		
Cobranza a clientes	✔	682.215,10
Otros cobros de operación	✔	19.979,60
Cobranza de Intereses	✔	-
<b>Clases de pagos</b>		
Pago a proveedores	✔	(128.571,87)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	✔	(254.328,66)
Pago de tributos	✔	(26.990,77)
Pago por servicios	✔	(92.736,72)
Pago de intereses	✔	(27.373,52)
Otros pagos de operación	✔	(126.120,66)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	✔	<b>46.072,50</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Venta de A fijo	✔	-
Otros	✔	(30.000,00)
Compra de activos fijos	✔	(81.792,32)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	✔	<b>(111.792,32)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago prestamos	✔	(192.922,79)
Ingresos por prestamos	✔	152.288,95
Dividendos pagados	✔	-
Otros	✔	-
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	✔	<b>(40.633,84)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	✔	<b>(106.353,66)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	✔	<b>115.909,46</b>
<b>2014 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	✔	<b>9.555,80</b>

<b>UNGERER DEL ECUADOR CIA. LTDA.</b>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>2.174,55</b>
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>(8.638,02)</b>
Depreciación	(11.050,07)
Amortización de cuentas incobrables	-
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	
Por provisiones	2.412,05
Por beneficios empleados	
Por impuestos diferidos	
Impuesto a la renta	
Participación Trabajadores	
Otros	
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>62.230,21</b>
Cuentas por cobrar comerciales	52.647,22
Otras cuenta por cobrar	(120,57)
Compra Inventarios	(2.480,34)
Gastos pagados por anticipado	(4.480,00)
Otros activos	16.663,90
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(9.694,24)</b>
Cuentas por pagar comerciales	10.458,96
Otras cuentas por pagar	
Anticipos clientes	
Otras pasivos	(20.153,20)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>46.072,50</b>

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 5 de 19

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

UNGERER DEL ECUADOR CIA. LTDA.								
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014								
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014</b>	2.000,00	137.473,76	2.906,08	5.812,16	100.644,92	36.653,89		285.490,81
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		(137.473,76)						(137.473,76)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							2.174,55	2.174,55
Otros cambios (detallar)					(0,07)			(0,07)
Participacion trabajadores								-
Impuesto a la renta								-
Salario Digno								-
								-
<b>SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2014</b>	2.000,00	-	2.906,08	5.812,16	100.644,85	36.653,89	2.174,55	150.191,53

## **5. INFORMACIÓN Y RESEÑA CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA**

<b>Razón Social de la entidad:</b>	UNGERER DEL ECUADOR S.A.
<b>RUC de la entidad:</b>	1791410645001
<b>Domicilio de la entidad:</b>	Calle E N67 - 38 y Los Aceitunos, Quito - Pichincha.
<b>Teléfono:</b>	(02) 2474 - 199

### **Objeto Social:**

La actividad de comercialización de flores y productos florícola, agrícolas, agropecuarios, químicos y de toda clase en todas sus fases, incluyendo la importación, exportación, compraventa, negociación, mantenimiento, embarque, preparación para el mercado y todas las demás acciones necesarias o deseables para que dichos productos y flores sean comercializados a granel o empacados para el consumo y usos.

<b>Forma legal de la entidad:</b>	Anónima
<b>Fecha de Constitución:</b>	23/12/1998
<b>País de incorporación:</b>	Ecuador
<b>Capital Suscrito:</b>	\$2.000,00
<b>Capital Autorizado:</b>	\$4.000,00
<b>Valor Acción:</b>	\$20,00

**CIUU:** G4620.20 - Venta al por mayor de flores y plantas.

### **Reseña Corporativa:**

UNGERER DEL ECUADOR S.A es una Empresa constituida bajo las leyes y regulaciones ecuatorianas, con su actividad principal en la producción y comercialización de productos aptos para ser aplicados en la agricultura, destinados a satisfacer las necesidades específicas de los diversos cultivos, conforme a los requerimientos de cada una de las regiones agrícolas del Ecuador. Cuenta con el respaldo de la certificación orgánica de CERES DE ALEMANIA.

### **Administradores Actuales:**

<b>Presidente:</b>	Sandoval Endara Pablo Ramiro Ing.
Fecha De Nombramiento:	10/05/2011
Periodo en años:	5
Registro Mercantil:	6369
Fecha de Inscripción:	17/05/2011
<b>Gerente General:</b>	Flores Pastor Carlos Alberto
Fecha De Nombramiento:	10/05/2011
Periodo en años:	5
Registro Mercantil:	6370
Fecha de Inscripción:	17/05/2011

<b>Grupo de Adopción:</b>	Tercero
<b>Tipo de Adopción:</b>	NIIF PYMES

## **6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014

## **7. BASES DE MEDICIÓN**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## **8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### **8.1. Información comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2014

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014.

### **8.2 Pronunciamientos recientes**

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

### **8.3 Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar estadounidense.

#### **8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### **8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.**

Incluye aquellos activos financieros líquidos como son los depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

##### **8.5.1 Cuentas y Documentos por Cobrar**

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Los saldos de estas cuentas se presentan netos para la estimación por deterioro o provisión por su dudosa cobranza.

##### **Estimación de Cuentas Incobrables**

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados que según los criterios de la gerencia son de riesgo de cobro; las provisiones de cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera, estas cuentas no al finalizar el periodo no han generado intereses implícitos.

#### **8.6 Inventarios**

La compañía considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

## **8.7 Propiedad, planta y equipo.**

### ***Reconocimiento y medición***

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

**Políticas de Propiedad, planta y equipo**

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIF
VEHÍCULOS	10%	100,00	20
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	100,00	3
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	100,00	10
MUEBLES Y ENSERES	10%	100,00	5

**8.8 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

**8.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

**8.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

**Impuesto corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por

concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, en adelante).

***Impuestos diferidos***

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

**8.11 Beneficios a Empleados**

***Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

***Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**8.12 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**8.13 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser

confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### **8.14 Gastos de Comercialización y Administración.**

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y comercial de la Compañía.

#### **8.15 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **8.16 Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### **9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

#### **9.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

#### **9.2. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

### 9.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

### **DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA**

#### 10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	115.909,46	9.555,80
1.1.01.01	CAJA GENERAL	-	1.379,61
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	115.859,46	8.126,19
1,1,01,03,01	BANCO INTERNACIONAL	50.273,49	1.669,61
1,1,01,03,03	BANCO MM J/ PROMERICA	200,93	-

#### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen todas las cuentas y documentos por cobrar de la compañía como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	235.955,19	183.307,97
1.1.03.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	235.955,19	183.307,97
1,1,03,07,01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES SIERRA	116.005,73	77.616,21
1,1,03,07,03	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COSTA	116.262,02	101.355,67
1,1,03,07,04	CHEQUES PROTESTADOS	607,50	1.256,15
1,1,03,07,05	PROVISION INCOBRABLES	10.579,94	10.579,94
1,1,03,07,06	RESERVA ACUM. INCOBRABLES	(7.500,00)	(7.500,00)
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	270,00	30.390,57
1.1.05.05.01	Inventario de productos en Proceso	1.026,00	7.034,00

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6.268,82	7.308,39
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	6.268,82	7.308,39
1.1.07.03.03	Anticipo Impuesto Renta	1.934,10	1.982,40
1,1,07,03,05	Credito I.Renta del Ejercicio	4.334,72	5.325,99

### **ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

## 13. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	326.487,69	406.106,61
1.2.01	NO DEPRECIABLES	244.976,68	244.976,68
1.2.03	DEPRECIABLES	77.229,11	148.407,29
1.2.03.05	VEHICULOS	73.524,07	136.958,89
1.2.03.05.01	Vehiculos	103.915,19	153.377,79
1.2.03.09	MUEBLES Y ENSERES	2.995,45	3.261,56
1.2.03.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(3.580,59)	(4.047,40)
1.2.03.11	EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	71,22	1.442,00
1.2.03.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(7.622,43)	(9.585,39)

## 14. ACTIVOS INTANGIBLES

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.2.05	ACTIVOS INTANGIBLES	141,90	4.102,64
1.2.05.01	MARCAS PATENTES	141,90	4.102,64
1,2,05,01,01	Registro de Marca y Patentes	141,90	4.102,64

## 15. ACTIVO DIFERIDO

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.2.07	ACTIVO DIFERIDO	-	3.680,00
1.2.07,01	GASTOS DIFERIDOS	-	3.680,00
1,2,07,01,02	Intereses por Anticipado	18.829,32	21.229,32
1,2,07,01,06	(-) Amortizacion Diferidos	(18.829,32)	(18.829,32)

## 16. U67 ACTIVO A LARGO PLAZO

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
1.2.09	ACTIVO LARGO PLAZO	4.140,00	4.940,00
1.2.09.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP	4.140,00	4.940,00

## 17. CUENTAS, DOCUMENTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR

A continuación se muestran las obligaciones contractuales corrientes de la compañía:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(49.395,36)	(59.854,32)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(4.674,53)	(7.086,58)
2.1.05.03	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IVA	(1.379,03)	(1.616,73)
2.1.05.03.11	Impuesto por Pagar	(1.379,03)	(1.616,73)
2.1.05.05	CON EL IEES	(1.991,79)	(2.849,23)
2.1.05.05.01	Aportes Individuales IEES por Pagar	(1.392,90)	(1.712,50)

## 18. PASIVOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	(354.763,24)	(451.603,16)
2.2.01.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS LARGO PLAZO	(354.763,24)	(344.129,40)
2.2.01.01.01	Prestamos Terceros	(16.000,00)	(1.600,00)
2.2.01.01.02	Deudas GMAC	(17.800,85)	(2.460,84)
2.2.01.01.04	Banco Pichincha	(15.987,06)	(43.493,80)
2.2.01.01.05	Banco de Guayaquil	(178.050,28)	(87.261,21)
2.2.01.01.06	Banco Procredit	(10.348,79)	(23.008,09)

## 19. CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra dividido en participaciones acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(2.000,00)	(100.000,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(2.000,00)	(100.000,00)
3.1.01..01.01	Capital Social	(2.000,00)	(100.000,00)

## 20. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los aportes de socios que se encuentran pendientes de capitalización son:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
3.1.02	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(137.473,76)	-
3.1.02.01	APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS	(137.473,76)	-
3.1.02.01.01	Aportes a Futuras Capitalizaciones	(137.473,76)	-

## 21. RESERVAS

Un resumen de estas cuentas fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
3.2	RESERVAS	(8.718,24)	(8.718,24)
3.2.01	RESERVA LEGAL	(2.906,08)	(2.906,08)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(2.906,08)	(2.906,08)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(2.906,08)	(2.906,08)

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 10 por ciento (Sociedades anónimas) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

## 22. OTRAS RESERVAS

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
3.2.02	OTRAS RESERVAS	(5.812,16)	(5.812,16)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	(5.812,16)	(5.812,16)
3.2.02.01.03	Reservas Facultativa y Estatutaria	(5.812,16)	(5.812,16)

## 23. RESULTADOS ACUMULADOS

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(110.813,71)	(39.298,74)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(74.159,82)	(2.644,85)
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio	(77.610,23)	(6.095,26)
3.3.02.01.09	Ajustes NIIF 2011	3.450,41	3.450,41
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(36.653,89)	(36.653,89)
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(36.653,89)	(36.653,89)

## 24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(26.485,10)	(2.174,55)
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(26.485,10)	(2.174,55)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(26.485,10)	(2.174,55)

## 25. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(652.099,47)	(630.849,14)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0	(652.099,47)	(629.567,88)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TATOO TARIFA 0	(652.099,47)	(629.567,88)
4.1.01.01.01	Ventas Sierra	(245.310,77)	(221.432,26)
4.1.01.01.03	Ventas Costa	(406.788,70)	(408.135,62)
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion de valo	-	(1.281,26)
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	-	(1.281,26)
4.2.03.01.03	Intereses Financieros	-	(1.281,26)

## 26. OTROS INGRESOS

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
4.5	OTROS INGRESOS	(14.305,66)	(29.831,16)
4.2.01	INGRESOS NO OPERACIONALES	(14.305,66)	(18.698,34)
4.2.01.01	OTROS INGRESOS	(14.305,66)	(18.698,34)
4.2.01.01.01	Otros Ingresos	(14.305,66)	(18.698,34)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	(11.132,82)
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO	-	(11.132,82)
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(11.132,82)

## 27. COSTO DE VENTAS

Los costos de los productos producidos y comercializados se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
5.1.	COSTOS DE VENTAS	162.925,50	171.611,55
5.1.01	COSTOS DE FABRICACION	162.072,96	152.916,36
5.1.01.01	MATERIA PRIMA	147.073,02	136.550,49
5.1.01.03	SUELDOS Y SALARIOS	10.770,00	11.880,00
5.1.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	4.229,94	4.485,87
5.1.03	OTROS COSTOS INDIRECTOS	852,54	18.695,19
5.1.03.01	DEPRECIACION Y AMORTIZACION PROPIEDAD, P	28,34	492,38
5.1.03.03	MANTENIMIENTO	-	9.548,91
5.1.03.17	SUMINISTROS	28,44	5.832,38
5.1.03.19	SERVICIO DE REPARACION	795,76	2.821,52
5.1.03.19	Reparaciones Varias	7,50	-
5.1.03.19	Micelaneos	788,26	2.821,52

## 28. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	254.977,70	257.026,29
5.3.01	REMUNERACIONES	116.326,11	120.773,74
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA G	82.591,09	96.581,63
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	5.482,92	7.236,18
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	28.252,10	16.239,81
5.3.01.07	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	-	716,12
5.3.03	SERVICIOS	45.677,98	24.527,99
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	13,44	14,36
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	26.491,00	8.028,51
5.3.03.05	SEGUROS	15.936,41	12.372,76
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	3.237,13	4.112,36
5.3.05	ARRENDAMIENTOS	8.957,43	12.131,08
5.3.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	8.957,43	12.131,08
5.3.07	MOVILIZACION	31.415,48	37.111,26
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	31.415,48	37.111,26
5.3.09	MANTENIMIENTO	2.972,79	5.083,07
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	434,52	1.265,38
5.3.09.03	MANTENIMIENTO	2.538,27	3.817,69
5.3.13	SUMINISTROS	1.497,60	1.534,79
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.214,25	927,87
5.3.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	283,35	606,92
5.3.15	DEPRECIACIONES	13.426,85	18.604,36
5.3.15.01	NO ACELERADA	13.426,85	18.604,36
5.4.15	IMPUESTOS	4.159,58	463,39
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	4.159,58	463,39
5.4.17	DEPRECIACIONES	374,01	209,04
5.4.17.01	NO ACELERADA	374,01	209,04
5.4.23	OTROS GASTOS	30.169,87	36.587,57
5.4.23.01	OTROS GASTOS	30.169,87	36.587,57

## 29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2014
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	198.079,93	201.711,01
5.4.01	REMUNERACIONES	82.666,12	113.568,54
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES	38.155,93	60.203,20
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	16.791,42	20.835,48
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	27.718,77	32.529,86
5.4.03	SERVICIOS	26.162,09	36.008,13
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	11.078,98	19.211,38
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	1.949,53	2.313,85
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	13.000,64	13.454,63
5.4.03.05	SEGUROS	132,94	1.028,27
5.4.05	ARRENDAMIENTOS	15.800,00	17.248,00
5.4.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	15.800,00	17.248,00
5.4.07	MOVILIZACION	5.953,58	4.560,56
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	5.953,58	4.560,56
5.4.09	MANTENIMIENTO	3.078,94	5.739,00
5.4.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	471,67	792,17
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	2.607,27	4.946,83
5.4.11	GESTION	518,04	-
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	518,04	-
5.4.13	SUMINISTROS	1.639,07	3.160,92
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.597,82	3.045,70
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	41,25	115,22
5.4.15	IMPUESTOS	22.229,68	5.974,19
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	22.229,68	5.974,19
5.4.17	DEPRECIACIONES	9.020,22	2.220,72
5.4.17.01	NO ACELERADA	9.020,22	2.220,72
5.4.19	AMORTIZACIONES	12.440,76	6.045,66
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	12.440,76	6.045,66
5.4.23	OTROS GASTOS	18.571,43	7.185,29
5.4.23.01	OTROS GASTOS	18.571,43	7.185,29

## 30. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se muestran los gastos por el uso del dinero de terceros:

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>
5,5	GASTOS FINANCIEROS	23.936,90	28.156,90
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	23.936,90	28.156,90
5.5.01.01	INTERESES	23.936,90	28.156,90
5.5.01.01.03	Intereses Credito	23.936,90	26.093,52
5.5.01.01.05	Sobregiros	-	599,57
5.5.01.01.07	Gastos Bancarios	-	1.463,81

### **13. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES**

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

### **14. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

---

Contador General

---

Gerente General