

IRIARCO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO


AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

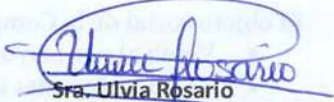
(Expresado en dólares americanos)

2014

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	172.598
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones	5.162
Amortizaciones	3.089
Reclasificaciones de activo fijos	91.369
Operaciones del período:	272.218
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(376.298)
Inventarios	177.630
Anticipos a proveedores	48.147
Activos por Impuestos	1.304
Deudores Varios	28.922
Activos por Impuestos diferidos	(18.114)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	20.173
Obligaciones con la administración tributaria	10.932
Obligaciones con el IESS	(1.098)
Obligaciones con el personal	(28.790)
Anticipo Clientes	(363.892)
Jubilación patronal y desahucio	3.987
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(224.879)


Ing. Paco Alejandro Borja
GERENTE GENERAL


Sra. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

IRIARCO S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 23 de marzo de 1998 por el Notario Vigésimo cuarto del Distrito Metropolitano de Quito Doctor Hugo Cornejo Rosales y su escritura se inscribió en el Registro Mercantil bajo el número 010256, el 26 de mayo de 1999.

Con fecha 20 de diciembre del 2000 se incrementa el capital pagado hasta llegar a US \$ 800, reformando también sus estatutos.

El 26 de mayo de 2003 se realiza un nuevo incremento de capital por US\$ 800 hasta alcanzar la cifra de US \$ 1.600.

El 14 de noviembre de 2008 se incrementa el capital pagado en US\$ 1.400, reformando los estatutos. Se acepta la renuncia al derecho preferencial de la accionista Sra. Débora María de los Angeles Plaza Orbe.

Con fecha 28 de noviembre de 2008, mediante escritura pública celebrada ante el Notario del Cantón Pedro Moncayo inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 4 de marzo de 2009, se realiza un incremento de capital quedando el capital pagado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>
Francisco José Borja Plaza	US\$ 5.786	5.786
Débora María Plaza Orbe	US\$ 4.214	4.214

En diciembre de 2013 cambia la composición accionaria quedando de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>
Borja Colina Paco Alejandro	US\$ 5.100	5.100
Borja Plaza Francisco José	US\$ 686	686
Plaza Débora / Herederos	US\$ 4.214	4.214

El objeto social de la Compañía es:

- Venta al por mayor y menor de aparatos eléctricos.
- Tendido de redes eléctricas y telecomunicaciones.
- Servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipos eléctricos.
- Venta al por mayor y menor de productos metálicos.
- Venta al por mayor y menor de equipos y suministros de seguridad industrial.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía IRIARCO S.A., al 31 de diciembre del 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

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

2.5. Activos financieros

Las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Vida útil en años</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Maquinaria y equipo	10

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal

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

2.11.2 Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

2.11.3 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF's para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES) (Continuación)

- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes 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 juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Caja chica GYE	200	213
Caja Chica UIO	300	36
Banco Pichincha	12.556	42.827
Banco Pacifico	14.690	217.657
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>27.747</u>	<u>260.733</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Cientes	591.587	234.032
Anticipo a empleados	18.742	0
Total clientes	610.329	234.032
Provisión Acumulada Cuentas Incobrables	(6.482)	(6.482)
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados	603.847	227.550

NOTA 7.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Inversiones en Consorcio IRIARCO	1.000	1.014
Total Inversiones Temporales	1.000	1.014

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Productos Terminados	184.902	344.655
Mercaderías en tránsito	174.977	154.966
Obras en construcción	2.500	40.388
Total inventarios	362.379	540.009

NOTA 9.-ANTICIPO A PROVEEDORES

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

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Anticipo a proveedores	0	48.147
Total Anticipo a proveedores	0	48.147

NOTA 10.- ANTICIPOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Impuestos retenidos	23.908	25.212
Total Activos por Impuestos	23.908	25.212

NOTA 11.-DEUDORES VARIOS

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

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Anticipo compras de activos fijos	133.354	162.276
Total Deudores Varios	133.354	162.276

NOTA 12.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic. 2014</u>
Muebles y Enseres	8.762	0	0	8.762
Equipo de Computacion	11.965	6.374	0	18.339
Equipo de Oficina	2.725	0	0	2.725
Vehiculos	70.263	0	(56.833)	13.430
Maquinaria y equipo	52.546	0	(31.680)	20.866
Software y licencias	7.068	0	(7.068)	0
Total	153.329	6.374	(95.581)	64.122
Depreciación Acumulada	23.104	5.162	7.568	20.698
Total Propiedad, planta y equipo	130.225			43.424

NOTA 13.- ACTIVOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2014y 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Software y licencias	1.287	0
Activos por impuestos diferidos	1.382	0
Gastos de investigación	15.445	0
(Amortización acumulada)	(3.089)	0
Total Activos por Impuestos	15.025	0

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Proveedores Locales	248	9.208
Proveedores Exterior	109.013	79.880
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	109.261	89.088

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Banco Pichincha / línea de crédito	150.000	178.793
Banco Pichincha / financiamiento camión	29.044	0
Obligaciones con instituciones financieras	179.044	178.793

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
IVA en ventas	19.236	11.862
Retención del Impuesto a la renta	2.345	880
Retención del IVA	2.661	568
Total Obligaciones con la administracion tributaria	24.242	13.310

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Aporte IESS por pagar	3.482	4.713
Fondos de Reserva	133	0
Total Obligaciones con el IESS	3.615	4.713

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Sueldos	0	767
Décimo tercer sueldo	5.576	5.349
Décimo cuarto sueldo	2.969	2.116
Finiquitos por pagar	580	0
Otros	7.806	0
Total Obligaciones con el personal	16.932	8.232

NOTA 19.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Anticipo Clientes	192.579	556.471
Total Anticipo Clientes	192.579	556.471

NOTA 20.-JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Jubilación patronal	15.021	18.378
Desahucio	11.278	3.934
Total Jubilación patronal y desahucio	26.299	22.312

NOTA 21.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Michael Delaurentis	180.000	182.000
Total otras cuentas por pagar	180.000	182.000

NOTA 22 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US \$ 478.712, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 10.000, dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva es de US \$ 27.473.

Resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2014 asciende a US \$ 3.357.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse y están a disposición de los socios. Al 31 de diciembre del 2014 las utilidades acumuladas son de US \$ 265.284.

Resultados del ejercicio.- Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 172.598.

NOTA 23- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2014

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 23 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA (Continuación)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA IRIARCO 2014

Utilidad neta	172.598
(menos) Participación trabajadores	(25.890)
	146.708
Más. Gastos no deducibles	36.970
	183.678
Utilidad gravable	183.678
Impuesto a la renta causado	40.409
(menos) Anticipo Imp.Renta 2014	(18.674)
	21.735
Más. Saldo del anticipo por pagar	18.674
(menos) Retenciones en la fuente	(23.908)
	16.501
Impuesto a la renta por pagar	

NOTA 24 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 25 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 26 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 7 de abril del 2015, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.