

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado integral	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5

Abreviaturas:

NEC	Normas Ecuatorianas Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 de diciembre del 2014

	2014	2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CIRCULANTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	26,483	4,312
Inversiones temporales		
Cuentas por Cobrar comerciales	280,464	346,815
Inventarios	252,770	254,767
Otras cuentas por cobrar		
<i>Accionistas</i>		
<i>Anticipos a proveedores</i>		
<i>Empleados</i>		
<i>Otros</i>	6,939	20,361
Gastos anticipados		
Otros activos corrientes	9,764	10,418
Activos por impuestos corrientes	11,456	3,408
Total Activos Circulantes	587,875	640,081
Propiedad planta y equipo negocio		
Terrenos		
Edificios		
Muebles y Enseres	4,923	4,923
Maquinaria y equipo en montaje	5,909	5,909
Equipo de Computación	17,569	5,570
Vehículos	65,660	65,660
(-) Depreciación Acumulada	-31,811	-25,894
Propiedades de inversión		
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Otros Activos		
Activos por impuestos diferidos	5,179	921
TOTAL	655,302	697,170

Ver notas a los estados financieros

	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CIRCULANTES		
Cuentas por pagar comerciales	277,617	246,282
Obligaciones financieras	39,414	115,815
Otras cuentas por pagar		
Accionistas	28,917	45,798
Anticipos de clientes		
Impuestos		
Otras cuentas por pagar	127,708	158,019
Obligaciones laborales	8,182	1,269
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Total Pasivos Corrientes	481,837	567,183
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
Obligaciones financieras	49,381	48,556
Préstamos accionistas (y relacionadas)	49,771	49,771
Beneficios laborales largo plazo	32,461	26,628
Pasivos por impuestos diferidos		
TOTAL PASIVO	613,451	692,138
PATRIMONIO		
<i>Capital Social</i>	2,000	2,000
Aportes para futuras capitalizaciones	30,757	30,757
Reserva Legal	3,500	3,500
Resultados Acumulados	(5,868)	6,053
Resultados Acumulados NIIFs 1era Vez	(25,356)	(25,356)
Resultado Ejercicio	36,819	185
TOTAL Pasivo + Patrimonio	655,302	697,170


Javier Toro Flores
 Gerente General


Andrea Gabriela García Andrade
 Contadora General

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2014**

	2014	2013
Ventas Netas	1,219,295	1,043,899
Costo de Ventas	(684,663)	(623,463)
MARGEN BRUTO	534,632	420,436
Gastos de Venta y administrativos	(490,017)	(415,635)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES	44,615	4,801
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Ingresos / Gastos Financieros	4,309	2,371
Otros netos	-	-
Total	4,309	2,371
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	48,924	7,172
IMPUESTO A LA RENTA	(12,105)	(6,987)
RESERVA LEGAL	-	-
UTILIDAD NETA	36,819	185

Ver notas a los estados financieros


Javier Toro Flores
Gerente General


Andrea Gabriela García Andrade
Contadora General

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2014**

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultado Ejercicio	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,000	3,500	30,757	(6,053)	185	(25,356)	5,032
Transferencia Utilidad neta				185	(185)	36,819	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,000	3,500	30,757	(5,868)	36,819	(25,356)	41,852

Ver notas a los estados financieros


Javier Toro Flores
Gerente General


Andrea Gabriela García Andrade
Contadora General

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2014 Y 2013**

	2014	2013
Cobros a Clientes	1,303,378	957,030
Pagos a Proveedores	- 1,271,168	- 564,279
Impuestos por Pagar	- 3,958	- 13,812
Pago de Gastos de Operación		- 415,169
Cobro de Intereses		46,780
EFECTO NETO OPERACIÓN	28,252	10,551
Adquisición propiedad planta y equipo	- 6,081	-
EFECTO NETO INVERSION	- 6,081	-
Entradas y Salidas de Efectivo	- -	32,043
EFECTO NETO FINANCIAMIENTO	- -	32,043
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES	22,171 -	21,493
Efectivo y equivalente al inicio del período	4,312	25,805
Efectivo de Tipo de Cambios		
Saldo al Final del Año	26,482.73	4,312

Ver notas a los estados financieros


Javier Toro Flores
Gerente General


Andrea Gabriela García Andrade
Contadora General

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 22 de julio de 1999, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 1662 de 13 de julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 1834, tomo 130 del 22 de junio de 1999, su domicilio principal es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

La compañía tiene por objeto social dedicarse principalmente a la importación y venta al por mayor y menor de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Declaración Bases de preparación** - Los estados financieros de IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.3 Efectivo y bancos** - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales.

2.4 Propiedades y equipos

- 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Para los vehículos se reconoce un valor residual del 20% del costo.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.6.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

2.7.1 Comercialización de productos - Se reconocen en el resultado del período en que se genera la transferencia de dominio de los productos comercializados.

2.7.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.8 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.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y 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

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y
- 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.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.10.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.11 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.3.

4.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(i) Riesgos financieros -

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los aportes de los accionistas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía inversiones de corto plazo. Cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la Gerencia General.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

PASIVOS FINANCIEROS	Menos de un Año
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	
Otras cuentas por pagar	127,708
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
Otras cuentas por pagar	158,019

(iv) Riesgo de capitalización -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>
Cajas Y Fondos Rotativos	4,210	1,726
Bancos	22,273	2,586
TOTAL	26,483	4,312

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales	295,406	358,154
TOTAL	295,406	358,154

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

8. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están compuestos por frenos, zapatas, bloques y otros. Son importados desde México, Canadá y China. La compañía los registra al valor de costo y realiza la evaluación para actualizarlo al valor neto realizable de manera periódica.

La composición es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Inventarios	252,770	254,767
(-) Provisión Valor Neto Realizable Mercaderías en Tránsito		
TOTAL	252,770	254,767

9. OTROS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Otras cuentas por cobrar		
Cxc Personal		
Cxc Proveedores		
Cxc Otros	6,939	20,361
TOTAL	6,939	20,361

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de los rubros propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Costo	94,060	82,061
Depreciación Acumulada	-31,811	-25,894
Total	62,249	56,167
Clasificación		
Muebles y Enseres	1,798	2,165
Equipo de Computación	13,296	2,812
Equipo de Oficina	2,511	1,562
Vehículos	44,643	49,629
Total	62,249	56,167

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****11. IMPUESTOS**

12.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Activos por impuesto corriente	11,456	3,408
Crédito Tributario Acumulado		
Retenciones IVA Clientes		
Retenciones IR Ejercicio Fiscal en Curso	11,456	3,408
Retenciones IR Ejercicios Anteriores		
Pasivos por impuestos corrientes	300	25,390
Impuesto a la renta por pagar	300	25,390

11.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		2014	2,013
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	36,819	8,457
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	=		
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(-)	(7,882)	(1,269)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	44,427	15,903
(-) AMORTIZACIÓN PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	(-)	(18,341)	(1,438)
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI	(-)		
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	(-)		
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	(-)		
UTILIDAD GRAVABLE	=	55,023	21,654
PÉRDIDA TRIBUTARIA	=		
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR			
SALDO UTILIDAD GRAVABLE		55,023	21,654
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	=	12,105	4,764
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL	(-)	(7,536)	(6,987)
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMIN	(=)	4,569	-
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	(+)	6,651	5,310
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO	(-)	(7,513)	(6,651)
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	(-)	(3,408)	(3,692)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	=	300	(5,033)

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$7,535; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$12,105. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$12,105 equivalente al impuesto a la renta. Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013.

- 11.2 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	<u>299.53</u>	<u>5,033</u>
Impuesto a la renta por pagar	300	5,033

Pagos Efectuados - Corresponde a los valores pagados luego de deducir los valores correspondientes al crédito fiscal.

- 11.3 Saldos del impuesto diferido** - Los saldos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldo al Final del Año</u>
Año 2014			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos	921	4,258	5,179
Año 2013			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos	921	-	921

11.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014 para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, se utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

13.1 Participación a Empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El valor a distribuir por el año 2014 es de US\$7,882.

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

13.2 Beneficios a Empleados - Un resumen de los beneficios a empleados –incluida la bonificación por desahucio- es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Participación a empleados	7,882	1,269
Beneficios sociales	7,350	6,243
Provisión por Desahucio	7,318	8,755
Otras provisiones IESS	2,322	4,266
TOTAL	24,872	20,532

Bonificación por desahucio - 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.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

Un resumen de los beneficios a empleados de largo plazo es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Jubilación patronal	25,143	17,873
TOTAL	25,143	17,873

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2014	2013
Tasa(s) de descuento	7%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
ACTIVOS FINANCIEROS		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 5)	26,483	4,312
Otros activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	6,601	19,744
Total	33,084	24,056
PASIVOS FINANCIEROS		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	405,325	404,302
Total	405,325	404,302

16.2 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 2,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

17.2 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.

17.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Utilidades retenidas - distribuibles	69,387	32,567

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según normas anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 31 de Diciembre de 2013
Resultados Acumulados NIIFs 1era Vez	25,356	25,356

Reservas según normas anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según normas anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17.4 Dividendos - La compañía no ha repartido dividendos en los períodos reportados.

18. INGRESOS

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

IMPORTADORA FLORES Y TORO S.A.

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

	2014	2013
Ventas de mercadería	1,219,295	1,043,899
Otras Rentas	4,309	2,371
Ingresos No Operacionales		
TOTAL	1,223,604	1,046,271

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	2014	2013
SUELDOS SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	166,174	147,144
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	19,300	17,824
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	46,386	33,032
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	57,083	48,470
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	-
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	13,689	9,513
COMBUSTIBLES	8,347	-
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	-	-
TRANSPORTE	17,637	32,632
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS TRABAJADORES Y CLI)	2,230	9,788
GASTOS DE VIAJE	11,105	9,630
AGUA ENERGÍA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	14,172	11,673
TOTAL	356,124	319,707

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 5 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en marzo 25 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.