

UNILIMPIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2014 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2013**

UNILIMPIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

***Al 31 de diciembre del 2014 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2013***

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
UNILIMPIO S.A.

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNILIMPIO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 se presentan únicamente con fines comparativos.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión sin salvedades.

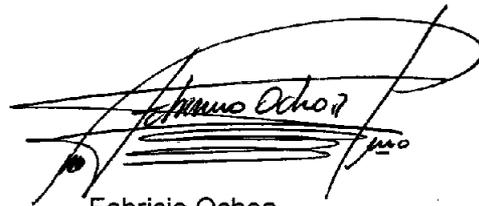
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **UNILIMPIO S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **UNILIMPIO S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 23 de abril del 2015



Fabricio Ochoa
Socio
Registro. 30527
RUC 1709739609001

AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.
AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

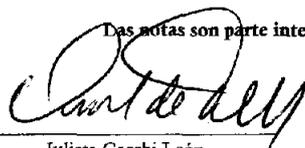
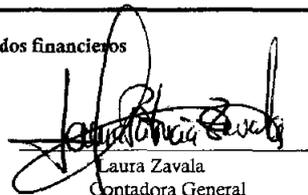
UNILIMPIO S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS | Nota | Diciembre 31, | |
|--|-------------|----------------------|------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 568.109 | 591.039 |
| Activos Financieros | | | |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados | 5 | 1.709.702 | 1.923.933 |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados | 6 | 90.425 | 14.752 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 442.573 | 175.768 |
| (-) Provisión incobrables | 8 | (148.570) | (123.941) |
| (-) Provisión deterioro | 9 | - | (9.360) |
| Inventarios | 10 | 1.702.078 | 1.451.028 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 11 | 13.838 | 13.088 |
| Activos por impuestos corrientes | 19 | 3.296 | 1.829 |
| Total activo corriente | | 4.381.451 | 4.038.136 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 12 | 1.300.061 | 1.298.317 |
| Activos intangibles | 13 | 24.921 | 16.370 |
| Activos por impuestos diferidos | 14 | 2.119 | 18.634 |
| Total activo no corriente | | 1.327.101 | 1.333.321 |
| TOTAL ACTIVO | | 5.708.552 | 5.371.457 |
| PASIVO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 15 | 923.275 | 708.844 |
| Obligaciones instituciones financieras | 16 | 17.544 | 163.226 |
| Otras cuentas por pagar | 17 | 21.283 | 15.615 |
| Obligaciones acumuladas con empleados | 18 | 185.197 | 170.524 |
| Obligaciones con la administracion tributaria | 19 | 313.341 | 252.143 |
| Obligaciones con el Iess | 21 | 29.501 | 23.444 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 22 | 573.139 | 663.392 |
| Total pasivo corriente | | 2.063.280 | 1.997.187 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar accionistas | 23 | 981.953 | 1.003.773 |
| Obligaciones con Instituciones financieras | 24 | - | 279.653 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 25 | 265.138 | 236.837 |
| Pasivos Diferidos | 26 | 41.464 | 214.531 |
| Total pasivo no corriente | | 1.288.555 | 1.734.795 |
| TOTAL PASIVO | | 3.351.835 | 3.731.982 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 28 | 2.356.717 | 1.639.476 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 5.708.552 | 5.371.457 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Julieta Carchi León
Gerente GeneralLaura Zavala
Contadora General

UNILIMPIO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|----------------|----------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 29 | 11.718.129 | 9.676.967 |
| COSTO DE VENTAS | 30 | 8.040.458 | 6.617.515 |
| GANANCIA BRUTA | | 3.677.671 | 3.059.452 |
| OTRAS RENTAS | 31 | 173.258 | 149.888 |
| GASTOS | | | |
| Gastos de administración | 32 | 1.389.140 | 1.281.648 |
| Gastos de ventas | 33 | 1.361.125 | 1.047.303 |
| Gastos financieros | 34 | 37.716 | 48.229 |
| Otros resultados integrales | | - | 4.782 |
| Total gastos | | 2.787.981 | 2.381.962 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 1.062.948 | 827.379 |
| 15% Participación trabajadores | 18 | (159.442) | (124.107) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 903.506 | 703.272 |
| 22% Impuesto a la renta | 19 | (209.218) | (165.298) |
| RESULTADO NETO | | 694.288 | 537.974 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Julieta Carchi León
Gerente General


Laura Zavala
Contadora General

UNILIMPIO S.A.

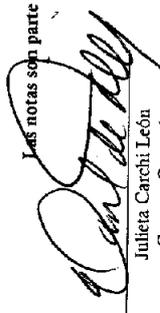
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

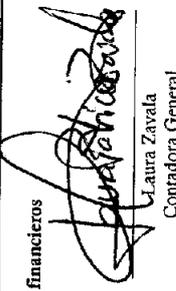
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital social | Reserva legal | Aplicación NIIF, s | Resultados Acumulados | Utilidad antes de participación e impuestos | Total |
|---|----------------|---------------|--------------------|-----------------------|---|-----------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 273.000 | 176.382 | 19.379 | 349.802 | 282.940 | 1.101.503 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 282.940 | (282.940) | - |
| Utilidad antes de participación e impuestos | - | - | - | - | 827.379 | 827.379 |
| Participación trabajadores | - | - | - | - | (124.107) | (124.107) |
| Impuesto a la renta | - | - | - | - | (165.298) | (165.298) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 273.000 | 176.382 | 19.379 | 632.742 | 537.974 | 1.639.476 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 537.974 | (537.974) | - |
| Utilidad antes de participación e impuestos | - | - | - | 22.954 | - | 22.954 |
| Participación trabajadores | - | - | - | - | 1.062.948 | 1.062.948 |
| Impuesto a la renta | - | - | - | - | (159.442) | (159.442) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 273.000 | 176.382 | 19.379 | 1.193.670 | 694.288 | 2.356.717 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Julieta Carchi León
Gerente General

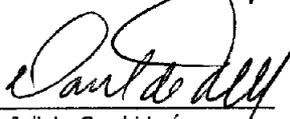

Laura Zavala
Contadora General

UNILIMPIO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

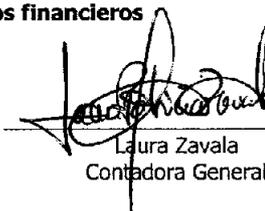
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2014 | 2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo provisto por clientes | (363.521) | 9.250.727 |
| Efectivo utilizado en proveedores | (1.013.759) | (9.580.473) |
| Otros ingresos | (1.604.824) | 144.851 |
| Gastos Financieros | 3.062.197 | (52.401) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación | <u>80.093</u> | <u>(237.296)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Efectivo utilizado en propiedad y equipos | (103.024) | (305.464) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(103.024)</u> | <u>(305.464)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo recibido (pagado) por inversiones temporales | - | 8.000 |
| Efectivo (utilizado en) provisto por préstamos financieros | - | 614.523 |
| Efectivo provisto por accionistas | - | 29.716 |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento | <u>-</u> | <u>652.239</u> |
| (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (22.930) | 109.478 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS | 591.039 | 481.561 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS | <u>568.109</u> | <u>591.039</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Julieta Carchi León
Gerente General



Laura Zavala
Contadora General

UNILIMPIO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

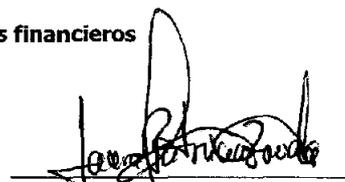
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|------------------|
| Utilidad antes de impuestos | 1.062.948 | 827.379 |
| Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación | | |
| Depreciaciones | 92.730 | 40.881 |
| Amortizaciones | - | (25.174) |
| Provisión incobrables | 15.269 | 21.627 |
| Provisión beneficios a empleados largo plazo | 28.302 | 87.089 |
| Provisión valuación de inventarios | - | - |
| 15% Participación Trabajadores | - | 59.650 |
| 22% / 23% Impuesto a la renta | - | 76.817 |
| Pago dividendos | - | (984.523) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 23.754 | 77.074 |
| Utilidad Conciliada | <u>1.223.002</u> | <u>180.819</u> |
| Cambios netos en el Capital de Trabajo | | |
| (Aumento) de cuentas y documentos por cobrar | (128.247) | (337.652) |
| (Aumento) de inventarios | (243.254) | (103.353) |
| (Aumento) de importaciones en tránsito | (8.536) | - |
| (Aumento) de seguros pagados por anticipados | (23.765) | - |
| (Aumento) de crédito tributario a favor de la empresa Renta | (108.179) | - |
| Disminución de otras cuentas por cobrar | 16.515 | - |
| Aumento de proveedores locales y del exterior | 129.846 | - |
| (Disminución) Aumento de beneficios sociales | (160.532) | 25.236 |
| (Disminución) con la administración tributaria | (39.841) | - |
| (Disminución) de otras provisiones | (425.334) | - |
| (Disminución) en otros pasivos no corrientes | (133.600) | - |
| (Disminución) de otras cuentas por pagar | (17.983) | (2.346) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación | <u>80.093</u> | <u>(237.296)</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Julieta Carchi León
Gerente General


Laura Zavala
Contadora General

UNILIMPIO S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL.

UNILIMPIO S.A. está constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública con fecha 15 de noviembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de diciembre de 1999, según resolución de la Superintendencia de Compañías N° 99.1.1.1. El capital social de la compañía es de doscientos setenta y tres mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 273.000) y está dividido en doscientos setenta y tres mil acciones de un dólar cada una.

Su objetivo principal consiste en ejercer el comercio en los campos de la importación, compra y venta, comercialización, distribución de toda clase de bienes de cualquier naturaleza, tales como: productos en todas las ramas de limpieza y aseo, alimenticias, bebidas gaseosas y alcohólicas, cigarrillos, papelería y útiles de oficina, artículos de bazar y perfumería, productos de confitería. Además la comercialización, elaboración, transformación e industrialización de materias primas necesarias y productos terminados para la limpieza y aseo

Para el cumplimiento de su objeto, podrá asociarse y/o intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías. En general, podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento. La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades contempladas en el artículo 27 de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, ni a actividades incompatibles con su objeto social o prohibido por la Ley.

Los principales proveedores de los bienes que comercializa son los siguientes:

- Inagser S.A.
- Industrias Estra S.A.
- Productos Tissue del Ecuador S.A.
- Proquiandinos S.A.

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 *Moneda funcional* - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 *Bases de preparación* - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.4 Efectivo y equivalentes - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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 y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

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

2.6.3 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, 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Instalaciones | 15 |
| Muebles y enseres | 15 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Edificios | 15 |
| Equipos de computación | 3 |
| Equipo menor | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Vehículo | 5 |
| Otros bienes | 10 |
| Sistema de cómputo | 5 |

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

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. La pérdida por deterioro del valor de una plusvalía no se revertirá en los períodos posteriores.

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

2.8.1 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 imponible 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.

- 2.8.2 *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 imponible. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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 si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.8.3 *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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.9 *Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

2.11 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.11.1 La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 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.

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.16 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1 Cuentas por cobrar - Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del obligado; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

2.16.3 Baja en cuenta de activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas 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. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

2.17 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u 'otros pasivos financieros'.

2.17.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del período.

2.18 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros - Las normas nuevas y revisadas de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2014, no han tenido un efecto material en los estados financieros adjuntos.

2.19 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas

Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada:

| <u>Título y nombre normativa</u> | <u>Fecha que entra en vigencia</u> | <u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u> |
|---|------------------------------------|--|
| NIIF 9 - Instrumentos financieros | 01 de Enero del 2018 | 01 de Enero del 2018 |
| NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014) | 01 de Enero del 2017 | 01 de Enero del 2017 |
| Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |

| <u>Título y nombre normativa</u> | <u>Fecha que entra en vigencia</u> | <u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u> |
|--|------------------------------------|--|
| Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014) | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos

de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 - Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes.
- Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos.

La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a las bases para las conclusiones de la NIIF 13 aclaran que la emisión de esta norma y las modificaciones posteriores a la NIC 39 y a la NIIF 9 no suprimen la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasa de interés establecida, a los importes de las facturas sin descontar, cuando el efecto de descontar no sea significativo. En vista de que las modificaciones no contienen ninguna fecha para entrar en vigencia, se considera que deben entrar en vigencia de inmediato.
- Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

La Administración anticipa que la aplicación de las normas detalladas anteriormente y que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

- Las modificaciones a la NIIF 3 clarifican que esta norma no aplica a la contabilización de formación de todo tipo de acuerdo conjunto en los estados financieros de dicho acuerdo conjunto.
- Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.
- Las modificaciones a la NIC 40 aclaran que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes y, la aplicación de ambas normas puede ser requerida. Por lo tanto, una entidad que adquiriera una propiedad de inversión debe determinar si:
 - a. El inmueble cumple con la definición de propiedad de inversión establecida en la NIC 40 y,
 - b. La transacción cumple con la definición de combinación de negocios según la NIIF 3.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

2. 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:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios 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.

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.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado de los bonos de gobierno.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia a los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se derive la curva de rendimiento.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Regulaciones por ventas | 246,138 | 148,622 |
| Caja chica Quito | 400 | 400 |
| Caja chica Guayaquil | 1,000 | - |
| Fondo cobranzas Quito | 20 | 20 |
| Fondo cobranzas Guayaquil | 30 | 30 |
| Fondo cobranzas punto de venta Quito | 60 | 60 |
| Fondo rotativo Guayaquil | - | 1,500 |
| Caja chica Manta | 600 | 600 |
| Caja chica compras | 200 | - |
| Produbanco | 164,978 | 182,085 |
| Pichincha | 10,016 | 153,455 |
| Bolivariano | 132,939 | 60,938 |
| Guayaquil | 1,696 | 360 |
| Promérica | 184 | 28,065 |
| Bancos en tránsito | 300 | 49 |
| Produbanco II | 1,005 | 5,921 |
| Bolivariano Panamá | 8,543 | 8,944 |
| Total | <u>568,109</u> | <u>591,039</u> |

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes no relacionados es como sigue:

| | | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------|-----|----------------------|------------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | | (en U.S. dólares) | |
| Cientes por ventas de productos | (1) | 1,706,764 | 1,920,995 |
| Cientes por trámites legales | | 2,938 | 2,938 |
| Total | | <u>1,709,702</u> | <u>1,923,933</u> |

(Espacio en blanco)

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes relacionados es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Industrias Ozz S.A. | 51,927 | 14,752 |
| Ecolimpio S.A. | 34,451 | - |
| Tecnilavado Cía. Ltda. | 4,047 | - |
| Total | <u>90,425</u> | <u>14,752</u> |

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Anticipos proveedores locales | 14,618 | 4,039 |
| Anticipos proveedores del exterior | 359,104 | 129,228 |
| Anticipos empleados | 7,789 | - |
| Descuentos empleados roles | 4,767 | - |
| Préstamos empleados | 3,847 | 6,742 |
| In trade | 2,000 | 1,450 |
| Anticipos varios sin liquidar | 13,912 | 15,177 |
| Tecnilavado Cía. Ltda. | 9,756 | 9,718 |
| Garantías importaciones | 2,000 | 2,000 |
| Garantías de arriendo | 18,900 | 1,500 |
| Ecolimpio S.A. | 5,880 | 5,880 |
| Comité de responsabilidad | - | 34 |
| Total | <u>442,573</u> | <u>175,768</u> |

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Un resumen de la provisión de cuentas por cobrar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| (-) Provisión cuentas incobrables | <u>(148,570)</u> | <u>(123,941)</u> |
| Total | <u>(148,570)</u> | <u>(123,941)</u> |

Movimiento de la provisión

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Provisión cuentas incobrables | | |
| Saldo inicial del año | (123,941) | (107,569) |
| Utilización (gastos) del año | <u>(24,629)</u> | <u>(16,372)</u> |
| Saldo al final del año | <u>(148,570)</u> | <u>(123,941)</u> |

9. PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

Un resumen del deterioro de cuentas por cobrar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| (-) Provisión deterioro | - | (9,360) |
| Total | <u>-</u> | <u>(9,360)</u> |

Movimiento de la provisión

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Provisión cuentas incobrables | | |
| Saldo inicial del año | (9,360) | (4,106) |
| Utilización (gastos) del año | <u>9,360</u> | <u>(5,254)</u> |
| Saldo al final del año | <u>-</u> | <u>(9,360)</u> |

(Espacio en blanco)

10. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Inventarios mercadería</i> | | |
| Absorbentes | 463,066 | 317,297 |
| Complementarios | 216,303 | 196,150 |
| Contenedores | 168,027 | 192,419 |
| Dispensadores | 259,899 | 186,669 |
| Implementos de limpieza | 217,625 | 122,935 |
| Insumos y materiales | 112,423 | 176,312 |
| Lavandería | 42,244 | 196,385 |
| Programas – servicio técnico | 30 | 100,963 |
| Químicos | 252,766 | - |
| Provisión de deterioro | (19,821) | (19,452) |
| Provisión de valor neto de realización | (19,021) | (18,650) |
| Total inventarios mercadería | <u>1,693,541</u> | <u>1,451,028</u> |
| <i>Inventarios en tránsito</i> | | |
| Importaciones | 14,054 | - |
| Inventario diferencias proveedores locales | 923 | - |
| Inventario diferencias proveedores exterior | 5,232 | - |
| Mercaderías en tránsito | <u>20,210</u> | <u>-</u> |
| <i>Inventarios por facturar</i> | | |
| Inventario por facturar | (11,673) | - |
| Mercaderías en tránsito | <u>(11,673)</u> | <u>-</u> |
| Total Inventarios | <u>1,702,078</u> | <u>1,451,028</u> |

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Seguros | 129,138 | 105,374 |
| (-) Amortización de seguros | (115,300) | (92,286) |
| Total | <u>13,838</u> | <u>13,088</u> |

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - neto

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 1,708,904 | 1,614,431 |
| Depreciación acumulada | <u>(408,843)</u> | <u>(316,114)</u> |
| Total | <u>1,300,061</u> | <u>1,298,317</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Terrenos | 27,207 | 27,207 |
| Edificios | 796,761 | 818,851 |
| Maquinaria y equipo | 99,777 | 92,955 |
| Vehículos | 135,067 | 128,586 |
| Equipos de oficina | 8,223 | 6,474 |
| Muebles y enseres | 101,855 | 94,307 |
| Equipos de computación | 25,059 | 17,840 |
| Sistemas de cómputo | 11,854 | 17,811 |
| Otros activos | <u>94,258</u> | <u>94,286</u> |
| Total | <u>1,300,061</u> | <u>1,298,317</u> |

(Espacio en blanco)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

| | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios</u> | <u>Maquinaria y equipo</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de oficina</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Equipo de computación</u> | <u>Sistemas de cómputo</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Costo o valuación:</i> | | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | - | 737,600 | 90,913 | 245,696 | 9,063 | 59,995 | 40,871 | 51,540 | 73,289 | 1,308,967 |
| Adquisiciones | 27,207 | 182,793 | 20,490 | - | 533 | 47,689 | 21,652 | - | 32,682 | 333,046 |
| Baja de activos | - | - | - | (9,042) | - | - | - | (18,540) | - | (27,582) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 27,207 | 920,393 | 111,403 | 236,654 | 9,596 | 107,684 | 62,523 | 33,000 | 105,971 | 1,614,431 |
| Adquisiciones | - | - | 16,857 | 31,500 | 2,711 | 13,998 | 20,809 | - | 8,599 | 94,474 |
| Venta de activos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 27,207 | 920,393 | 128,260 | 268,154 | 12,307 | 121,682 | 83,332 | 33,000 | 114,570 | 1,708,905 |
| <i>Depreciación acumulada:</i> | | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | - | (82,378) | (10,123) | (118,827) | (2,616) | (8,699) | (30,453) | (13,204) | (8,933) | (275,233) |
| Baja de activos | - | - | - | 10,759 | - | - | - | - | - | 10,759 |
| Gasto por depreciación | - | (19,165) | (8,324) | - | (506) | (4,676) | (14,230) | (1,985) | (2,753) | (51,639) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | - | (101,543) | (18,447) | (108,068) | (3,122) | (13,375) | (44,683) | (15,189) | (11,686) | (316,113) |
| Venta de activos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gasto por depreciación | - | (22,089) | (10,035) | (25,019) | (961) | (6,451) | (13,592) | (5,957) | (8,627) | (92,731) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | - | (123,632) | (28,482) | (133,087) | (4,083) | (19,826) | (58,275) | (21,146) | (20,313) | (408,844) |

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

| | ... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares) | <u>2013</u> |
|-----------|---|---------------|
| Licencias | <u>24,921</u> | <u>16,370</u> |
| Total | <u>24,921</u> | <u>16,370</u> |

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

| | ... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares) | <u>2013</u> |
|------------------------------|---|---------------|
| Impuesto diferido por cobrar | <u>2,119</u> | <u>18,634</u> |
| Total | <u>2,119</u> | <u>18,634</u> |

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de documentos y cuentas por pagar es como sigue:

| | ... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares) | <u>2013</u> |
|--|---|----------------|
| <i>Documentos y cuentas por pagar comerciales:</i> | | |
| Proveedores nacionales | 872,625 | 679,958 |
| Proveedores del exterior | 50,650 | 28,887 |
| Total | <u>923,275</u> | <u>708,844</u> |

(Espacio en blanco)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos presentados en obligaciones con instituciones financieras se conforman de la siguiente manera:

| | | ... Diciembre 31,... | <u>2013</u> |
|-----------------|-----|----------------------|----------------|
| | | <u>2014</u> | |
| | | (en U.S. dólares) | |
| Produbanco | (1) | - | 157,155 |
| VISA Produbanco | | 16,382 | 5,630 |
| Diners | | 1,162 | 441 |
| Total | | <u>17,544</u> | <u>163,226</u> |

(1) Las obligaciones bancarias contraídas con el Banco Produbanco cuyo valor al 31 de diciembre 2013 era de US\$ 157,155 fueron canceladas en su totalidad tanto en su porción corriente como no corriente.

2013

| Banco | No. Operación | Vence | Tasa | Valor |
|------------|-------------------|-------------|-------------|----------------|
| | | | | (U.S. Dólares) |
| Produbanco | CAR10100184167000 | 22-jun-2016 | 9.76% anual | 121,662 |
| Produbanco | CAR10100234737000 | 03-jul-2018 | 9.76% anual | 35,493 |
| | | | | <u>157,155</u> |

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | <u>2013</u> |
|---------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | |
| | (en U.S. dólares) | |
| Comité de responsabilidad | 15,177 | - |
| Empleados | 4,293 | 4,293 |
| Otros acreedores | 1,812 | 11,322 |
| Total | <u>21,282</u> | <u>15,615</u> |

(Espacio en blanco)

18. OBLIGACIONES ACUMULADAS CON EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas con empleados es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Participación a trabajadores | 159,442 | 124,107 |
| Beneficios sociales | 24,343 | 46,417 |
| Otras cuentas por pagar empleados | <u>1,412</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>185,197</u> | <u>170,524</u> |

18.1 Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 124,107 | 64,457 |
| Provisión del año | 159,442 | 124,107 |
| Pagos efectuados | <u>(124,107)</u> | <u>(64,457)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>159,442</u> | <u>124,107</u> |

19. IMPUESTOS

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

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Crédito tributario por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta | - | 1,829 |
| Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA | 3,296 | - |
| Anticipo impuesto a la renta | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>3,296</u> | <u>1,829</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 101,039 | 76,816 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 9,731 | 6,052 |
| Retenciones en la fuente del IVA por pagar | <u>202,571</u> | <u>169,275</u> |
| Total | <u>313,341</u> | <u>252,143</u> |

10.2 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:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 903,506 | 703,272 |
| Gastos no deducibles | 47,486 | 48,084 |
| Amortización pérdidas tributarias de años anteriores | - | - |
| Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad) | - | - |
| Utilidad gravable | <u>950,992</u> | <u>751,356</u> |
| Impuesto a la renta causado (1) | <u>209,218</u> | <u>165,298</u> |
| Anticipo calculado (2) | 88,433 | - |
| Total impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>42,707</u> | <u>165,298</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre 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.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias desde su fecha de constitución, por lo que puede ser objeto de revisión de los períodos 2011 a 2013.

10.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta - Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 75,606 | 82,315 |
| Provisión del año | 101,039 | 75,606 |
| Pagos efectuados | (75,606) | - |
| | <u> </u> | <u>(82,315)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>101,039</u> | <u>75.606</u> |

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente.

10.4 Aspectos Tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y

Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

Exenciones

- Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

Deducibilidad de Gastos

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

Tarifa de Impuesto a la Renta

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a la Salida de Divisas

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria. Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia. En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior. Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que:

i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta. El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000,00. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

(Espacio en blanco)

21. OBLIGACIONES CON EL IESS

Un resumen de obligaciones con el IESS es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Aportes individuales IESS por pagar | 8,447 | 5,166 |
| Aportes patronales IESS por pagar | 10,860 | 10,889 |
| Préstamos quirografarios IESS por pagar | 3,881 | 3,450 |
| Préstamos hipotecarios IESS por pagar | 4,125 | 2,080 |
| Fondos de reserva IESS por pagar | <u>2,188</u> | <u>1,859</u> |
| Total | <u>29,501</u> | <u>23,444</u> |

22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar diversas/relacionadas no corrientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Industrias Ozz S.A. | 573,011 | 663,264 |
| Otras cuentas por pagar Industrias Ozz S.A. | <u>128</u> | <u>128</u> |
| Total | <u>573,139</u> | <u>663,392</u> |

23. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar accionistas es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------|----------------------|------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Accionistas | <u>981,953</u> | <u>1,003,773</u> |
| Total | <u>981,953</u> | <u>1,003,773</u> |

(Espacio en blanco)

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTE

Los saldos presentados en obligaciones con instituciones financieras no corriente se conforman de la siguiente manera:

| | ... Diciembre 31,... | <u>2013</u> |
|------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | |
| | (en U.S. dólares) | |
| Produbanco | - | 279,653 |
| Total | - | <u>279,653</u> |

(1) Las obligaciones bancarias contraídas con el Banco Produbanco cuyo valor al 31 de diciembre 2013 era de US\$ 157,155 fueron canceladas en su totalidad tanto en su porción corriente como no corriente.

2013

| Banco | No. Operación | Vence | Tasa | Valor (U.S. Dólares) |
|------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Produbanco | CAR10100184167000 | 22-jun-2016 | 9.76% anual | 84,389 |
| Produbanco | CAR10100234737000 | 03-jul-2018 | 9.76% anual | 195,264 |
| | | | | <u>279,653</u> |

25. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Provisión desahucio | 62,814 | 55,788 |
| Provisión patronal | <u>202,324</u> | <u>181,049</u> |
| Total | <u>265,138</u> | <u>236,837</u> |

18.1 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 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.

26. PASIVOS DIFERIDOS

Un resumen de pasivos diferidos es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Pasivo por ingreso diferido | - | 10,067 |
| Ingreso por impuesto diferido | 2,119 | - |
| Anticipos de clientes | 1,453 | 132,404 |
| Anticipos por venta de vehículos | 37,892 | 40,540 |
| Impuesto diferido por pagar | - | 31,520 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>41,463</u> | <u>214,531</u> |

27. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

27.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

27.2 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

16.2.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes e incluso solicita pagos por anticipado a ciertos clientes, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes que están diversificadas en dos sectores: nacionales y del exterior. Para el caso de los clientes a los que se otorga crédito, estos son de corto plazo y

los créditos son analizados y requieren ciertos niveles de aprobación. Adicionalmente, se ha contratado una garantía por pérdidas para cuentas por cobrar locales.

16.2.2 Riesgo de liquidez - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la empresa. La Compañía maneja el riesgo de liquidez a través de facilidades de acceso a préstamos, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16.2.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La administración considera que su situación financiera está dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

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

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i> | | |
| Efectivo y sus equivalentes (Nota 4) | 568,109 | 591,039 |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados (Nota 5) | 1,709,702 | 1,923,933 |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados (Nota 6) | 90,425 | 14,752 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 7) | <u>442,573</u> | <u>175,768</u> |
| Total | <u><u>2,810,809</u></u> | <u><u>2,705,492</u></u> |
| <i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i> | | |
| Cuentas y documentos por pagar (Nota 15) | 923,275 | 708,844 |
| Obligaciones con Instituciones financieras (Nota 16) | 17,544 | 163,226 |
| Otras cuentas por pagar (Nota 17) | 21,283 | 15,615 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas (Nota 22) | 573,138 | 663,392 |
| Cuentas por pagar accionistas (Nota 23) | <u>981,953</u> | <u>1,003,773</u> |
| Total | <u><u>2,517,193</u></u> | <u><u>2,554,850</u></u> |

27.4 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.

28. PATRIMONIO

28.1. Capital Social.- El capital social es de US\$ 273.000 y está conformado por 273.000 acciones a valor nominal de US\$1 dólar.

28.2. 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.

28.3. Resultados acumulados.- Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

29. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Absorbentes | 3,989,301 | 3,469,009 |
| Complementarios | 951,772 | 659,642 |
| Contenedores | 690,575 | 591,294 |
| Dispensadores | 1,159,633 | 884,798 |
| Implementos de limpieza | 446,715 | 328,343 |
| Insumos y materiales | 121,667 | 189,923 |
| Lavanderías | 640,769 | 596,883 |
| Programas - servicio técnico | - | 132,470 |
| Químicos | 3,697,517 | 2,895,823 |
| Servicio técnico | 144,724 | - |
| Transporte | 1,115 | - |
| (-) Descuento en venta empleados | (18,577) | (14,652) |
| (-) Descuento en ventas | (125,018) | (70,614) |
| (-) Descuento en ventas promocionales | (1,485) | - |
| (-) Descuento en venta empleados 0 | (6) | - |
| (-) Descuento en venta tarifa 0 | (2,687) | - |
| (-) Descuento en venta | 3,564 | - |
| Financiamiento en ventas | 18,550 | 13,867 |
| Total | <u>11,718,129</u> | <u>9,676,967</u> |

(Espacio en blanco)

30. COSTO DE VENTAS

Un resumen de los costos es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Absorbentes | 2,888,729 | 2,561,967 |
| Complementarios | 653,736 | 596,437 |
| Contenedores | 390,134 | 362,902 |
| Dispensadores | 648,077 | 454,960 |
| Implementos de limpieza | 270,468 | (10,135) |
| Insumos y materiales | 114,264 | 168,904 |
| Lavandería | 481,731 | 428,619 |
| Químicos | 2,558,600 | 2,017,209 |
| Línea automotriz | - | 30,011 |
| Cosméticos | - | 6,461 |
| Costo de inventario | - | 179 |
| Servicio técnico | 34,719 | - |
| Total | <u>8,040,458</u> | <u>6,617,515</u> |

31. OTROS INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Ingresos gravables | 174,081 | 140,065 |
| Ingresos exentos | (1,296) | - |
| Diferencial cambiario | 6 | 3,070 |
| Descuento en compras | 282 | - |
| Intereses | - | 73 |
| Intereses cuentas de ahorro | 185 | 88 |
| Utilidad en venta de activos fijos | - | 6,592 |
| Total | <u>173,258</u> | <u>149,888</u> |

(Espacio en blanco)

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos, salarios y demás | 547,346 | 482,259 |
| Agua, energía eléctrica y telecomunicaciones | 20,808 | 50,219 |
| Aporte a la seguridad social | 79,122 | - |
| Arrendamiento | 6,670 | 17,268 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 97,909 | 46,929 |
| Depreciaciones | 64,911 | 52,936 |
| Gasto planes beneficios a empleados | 93,957 | 87,362 |
| Gasto por deterioro de inventarios | 740 | 13,516 |
| Gasto provisión incobrables | 15,269 | 16,372 |
| Honorarios profesionales | 13,524 | 13,491 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 93,088 | 84,352 |
| Mantenimiento y reparaciones | 124,757 | 8,960 |
| Seguros | 486 | 10,658 |
| Transporte | - | 2,573 |
| Otros gastos | 230,553 | 394,752 |
| Total | <u>1,389,140</u> | <u>1,281,648</u> |

33. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos, salarios y demás | 494,132 | 356,277 |
| Agua, energía eléctrica y telecomunicaciones | 6,435 | 16,964 |
| Aporte a la seguridad social | 72,683 | 105,507 |
| Arrendamiento | 15,790 | - |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 68,043 | 122,151 |
| Depreciaciones | 28,051 | 36,119 |
| Mantenimiento y reparaciones | 2,336 | 1,008 |
| Seguros | 23,372 | - |
| Transporte | 211,385 | 178,064 |
| Otros gastos | 438,898 | 202,977 |
| Total | <u>1,361,125</u> | <u>1,047,303</u> |

34. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los gastos de ventas es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Intereses préstamos | 24,902 | 38,374 |
| Intereses sobregiros | - | 1 |
| Intereses tarjetas de crédito | 1,431 | 855 |
| Otros intereses | 772 | 611 |
| Gastos bancarios | 1,671 | 1,083 |
| Comisiones bancarias | 8,937 | 7,305 |
| Diferencial cambiario | <u>3</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>37,716</u> | <u>48,229</u> |

35. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo al asesor legal (Dr. Eduardo Armendáriz V.), la Compañía mantiene las siguientes demandas:

35.1. Existencia de trámites o procedimientos administrativos, arbitrales, judiciales o extra judiciales y juicios iniciados por la compañía o en contra de ella y su estado actual, explicando la naturaleza y cuál es la posición de la Gerencia de la Compañía con relación al litigio.

- **Actor:** Barahona Tituaña Clancius Vicente
Demandado: Unilimpio S.A.

Estado: Autos para resolver

La Gerencia a través de los anteriores abogados ha defendido la posición de la compañía para no cancelar lo demandado por el actor de esta causa.

El anterior abogado defensor ha sido relevado de su defensa y nos ha designado como nuevos abogados defensores, en este juicio esperamos decisión del juez.

- **Actor:** Unilimpio S.A.
Demandado: Salvador Zamora Ricardo
Estado: Presentación de pruebas

La Gerencia a través del anterior abogado defensor defiende la posición de la compañía a fin de exigir del demandado el pago correspondiente.

El anterior abogado defensor ha sido relevado de su defensa y nos ha designado como nuevos abogados defensores y esperamos la decisión del juez dentro de la tramitación del juicio correspondiente.

35.2. Una evaluación sobre la posibilidad de un fallo, laudo o resolución desfavorable o favorable, resaltando eventuales pasivos u obligaciones en contra y/o a favor de la empresa y el monto estimado.

La posibilidad de un fallo favorable o desfavorable dependerá de la evaluación de los jueces correspondientes, por lo que no podemos dar un juicio de valor, al haber sido designados recientemente como Abogados de esta causa.

35.3. Cualquier otro asunto en el que, de acuerdo con su conocimiento pudiera resaltar un posible pasivo para dicha sociedad y su monto estimado.

No se tiene conocimiento.

35.4. Otros asuntos que tenga conocimiento y pueda tener un efecto económico para la empresa.

No se tiene conocimiento.

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

1. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS
Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se pública su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de socios en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.

- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

Sobretasas arancelarias en importaciones

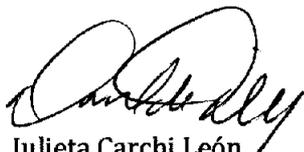
Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las sub partidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 23 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 23 del 2015 y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.



Julieta Carchi León
Gerente General



Laura Zavala
Contadora General