

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1. – INFORMACIÓN GENERAL

"PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA." fue constituida el 1 de agosto de 2001 su objeto principal es el diseño, producción, venta y distribución de partes, piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afines; así mismo podrá dedicarse a la exportación e importación de partes, piezas, materia prima y cualquier otro producto que sea necesario.

El 9 de diciembre del 2005, la Compañía reforma los estatutos y aumenta su capital de USD\$ 400 a USD\$ 20,000, mediante escritura pública.

El 17 de marzo del 2009, la Compañía reforma los estatutos y aumenta su capital de USD\$ 20,000 a USD\$ 340,000, mediante escritura pública.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, del 4 de enero del 2012 resolvió la "Reclasificación de la cuenta aportes futura capitalización a una cuenta por pagar en el pasivo a favor del Sr. Xavier Alarcón López por el valor de USD\$ 51,805.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, del 12 de junio del 2012 resolvió autorizar al Gerente General a constituir una prenda ordinaria a favor del Banco Pichincha C.A. sobre el inventario de propiedad de la Compañía, el cual consta detallado en el avalúo realizado el 30 de Mayo del 2012 con "NUA 132394" por un valor que asciende a USD\$ 452,559.

Con fecha 27 de noviembre de 2014, mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Socios conocer y sobre la cesión de participaciones de la Compañía y sobre el cuál se determina lo siguiente que el Sr. Francisco Xavier Alarcón López desea transferir las acciones GLOBAL TRADING 360 GMBH SUIZA por 338.300 que representa el 99,50% y se autoriza que se proceda a realizar la correspondiente escritura pública de cesión de participaciones.

Entorno económico

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013. Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivo a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú. Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA." al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros comparativos de "PROVEFÁBRICA CIA. LTDA." comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 respectivamente. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables se la realizó en el sistema integrado "INSOFT".

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

e. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período

que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

e.i. Cuentas por cobrar

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

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

La política de crédito que utiliza la Compañía va de acuerdo a la clase de clientes que se han establecido, así:

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

Tipo de Cliente	Plazo (Días)
Arquitecto	30
General	30
ATU	60
Distribuidor	90
Especial	90
Mayorista	90
Premium	90

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, la Compañía provisionará como cuenta incobrable el 100% las cuentas vencidas por más de 360 días.

e.ii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá 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 beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

f. Compañías Relacionadas (Activo)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios, préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

g. Inventarios

Los inventarios en el curso normal de la operación, corresponden a activos mantenidos para ser vendidos o se encuentran en proceso de tapizado y pintura con vistas a esa venta, también se pueden encontrar en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de tapizado.

Los inventarios de la Compañía se miden al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si se encuentran parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

h. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

i. Propiedad, planta y equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición sus instalaciones, muebles y enseres, equipo de computación, y al costo atribuido sus edificios, terrenos, vehículos, y maquinaria, en base a lo facultado por disposiciones legales.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos que para "**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**", no forman parte del costo de un activo movilizado son; entre otros:

- ✓ Costos de apertura de nuevas oficinas o sucursales.
- ✓ Costos de introducción de un nuevo producto o servicio (Incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción).
- ✓ Costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientes (incluyendo los costos de entrenamiento de personal).
- ✓ Costos de administración y otros costos indirectos generales.

Las partidas de propiedad, planta y equipo que tienen valor residual son edificios, vehículos y maquinaria.

i.i. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registra al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento son reconocidos en resultados cuando se incurren.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

i.ii. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	40 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias	Entre 5 y 10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario; en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

i.iii. Deterioro de propiedad, planta y equipo

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización de un componente de propiedad, planta y equipo; es decir el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

El valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si y sólo si, este es inferior al valor en libros.

Esa reducción constituye una pérdida por deterioro del valor, la cual se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

i.iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de una partida de propiedad, planta y equipo revaluada, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

j. Activos Intangibles

Corresponden principalmente a la adquisición del software "Soluciones de Software INSOFT", amortizable a 3 años plazo en línea recta que será utilizado a partir del año 2013.

Además se mantienen licencias adquiridas del software contable "JIREH" que fue totalmente amortizado hasta el año 2013.

k. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

k.i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, aquellas con vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de administración de riesgo financiero, para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

k.ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período; cuando el pasivo financiero se da de baja; así como a través del proceso de amortización.

k.iii. Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

I. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

m. Provisión Beneficios Sociales

Las 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 costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se calcula anualmente por actuarios independientes.

n. Arrendamientos

Los 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.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del contrato al valor justo de la propiedad arrendada ó al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de propiedad, planta y equipo.

o. Impuestos Diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan recuperar a las diferencias temporarias establecidas en la respectiva conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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 debe recuperar activos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de recuperar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

p. Impuesto a la Renta

Está constituido por el veinte y dos por ciento (22%) de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

q. Compañías Relacionadas (Pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias; adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior a ello, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

r. Beneficios no corrientes a empleados

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total será descontado de cualquier importe ya pagado.

r.i. Provisión para jubilación patronal

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingresa a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte (20) años y menos de veinticinco (25) años de trabajo, continuo o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Cada año el departamento de Recursos Humanos debe presentar el respectivo estudio actuarial para su registro.

r.ii. Provisión para desahucio (beneficios por terminación)

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el desahucio si el empleado o empleador realizan el trámite de terminación de la relación laboral, por intermedio del Ministerio de Relaciones Laborales; por esta realidad, la Compañía establece la provisión del total de los empleados y cuando no se realice el pago de estos valores a los ex empleados, se efectuará la reversión respectiva.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

s. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y otro resultado integral (ORI).

t. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas de inventarios son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de su propiedad; el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

u. Reconocimiento de costos y gastos

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

v. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC. DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma "PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA." utilizara las "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las "NIIF", el cual, entre otros aspectos, indica que las "NIIF" que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 – NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Información financiera NIIF)

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con "NIIF" a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF".

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a "NIIF" el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las "NIIF" supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

1.1. Normas aplicables

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 de enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2014:

- ✓ Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre las participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados y relacionada con las Entidades que mantienen inversiones.
- ✓ Enmiendas a la NIC 32 Instrumentos Financieros: presentación referente a la compensación de activos financieros y pasivos financieros.
- ✓ Modificaciones a la NIC 36 Deterioro del valor de los activos: Importe recuperable revelaciones de activos no financieros.
- ✓ Modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición por la novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura -
- ✓ CINIIF 21 Gravámenes

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Estas normas y modificaciones no tienen impacto en los estados financieros no es necesario efectuar ninguna revelación. Si una norma o enmienda afecta o tiene un impacto importante, se debe describir en las Notas de los estados contables los efectos, conforme lo requiere la NIC 8.

Normas emitidas no efectivas a la fecha de corte de los estados financieros

Las normas e interpretaciones que se han emitido, que aún no entran en vigencia, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitido. La norma requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La aplicación temprana de las versiones anteriores de la NIIF 9 (del 2009, 2010 y 2013) está permitido si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de los pasivos financieros.

NIIF 14 Aplazamiento saldos de reguladoras

Esta norma es opcional y permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a la tasa de regulación, seguir aplicando la mayoría de sus políticas contables actuales respecto a los saldos de cuentas de diferimiento reguladoras sobre su adopción por primera vez de las NIIF. Las entidades que adoptan las NIIF 14 deben presentar las cuentas de diferimiento reguladoras como partidas separadas en el estado de situación financiera y de los movimientos presentes en estos saldos de las cuentas como partidas separadas en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales. La norma requiere revelaciones sobre la naturaleza de, y riesgos asociados con, la tasa de regulación de la entidad y los efectos de ese tipo de regulación en sus estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de beneficios definidos: Contribuciones de los empleados

NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el período en el que se presta el servicio, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos del

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

servicio. Esta enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014.

Mejoras anuales 2010-2012

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y no se espera que tenga un impacto material y las cuales son:

Pagos basados en acciones NIIF 2

Esta mejora se aplica de forma prospectiva y aclara diversas cuestiones relacionadas con las definiciones de las condiciones de ejecución y de servicios que tienen condiciones irrevocabilidad, incluyendo:

- Las condiciones de ejecución debe contener una condición de servicio.
- Una meta de desempeño deben cumplirse mientras la contraparte es la prestación de servicios.
- Un objetivo de rendimiento puede estar relacionada con las operaciones o actividades de una entidad, o para los de otra entidad del mismo grupo.
- Una condición de rendimiento puede ser una condición de mercado o no de mercado.
- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de prestar el servicio durante el periodo de consolidación, la condición de servicio no se cumple.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que todos los acuerdos de contraprestación contingentes clasificados como pasivos (o activos) que surgen de una combinación de negocios deben ser valorados a su valor razonable con cambios en resultados si son o no entran dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39 , según el caso).

NIIF 8 Segmentos de Operación

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclara que:

- Una entidad debe revelar los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación en el párrafo 12 de la NIIF 8, incluyendo una breve descripción de los segmentos de operación que han sido agregados y las características económicas (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) utilizados para evaluar si los segmentos son "similares"
- La conciliación entre los activos del segmento al total de activos sólo se requiere que se revele si la reconciliación se informa que el fabricante de decisiones de operación, similar a la revelación requerida por los pasivos del segmento.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara en la NIC 16 y la NIC 38 de que el activo puede ser revaluado por referencia a datos observables ya sea en el bruto o el valor neto contable. Además, la depreciación o amortización acumulada es la diferencia entre los importes brutos y en libros de los activos.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara que una entidad de gestión (una entidad que ofrece servicios de personal clave de gestión) es una parte relacionada con sujeción a las divulgaciones de partes relacionadas. Además, una entidad que utiliza una entidad de gestión está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios de gestión.

Mejoras anuales 2011-2013

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y las cuales incluyen los siguientes:

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara las excepciones de alcance dentro de la NIIF 3 que:

- ✓ Los acuerdos conjuntos, no sólo a las empresas mixtas, están fuera del alcance de la NIIF 3
- ✓ Esta excepción de alcance se aplica sólo a la contabilidad en los estados financieros del propio acuerdo conjunto

NIIF 13 Medición del Valor Razonable

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la excepción cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

NIC 40 Inversiones inmobiliarias

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre propiedades de inversión y propiedad ocupada (es decir, la propiedad, planta y equipo). La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la NIIF 3, y no la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, se utiliza para determinar si la operación es la compra de una combinación de activos o negocios.

NIIF 15 Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. De acuerdo a la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos.

El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF, o bien una aplicación retroactiva completa o modificado se requiere para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017 con la adopción anticipada permitida.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Interés

Las modificaciones a la NIIF 11 requiere que un participante de un negocio en conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que constituye la actividad de la operación conjunta de una empresa debe aplicar las pertinentes NIIF 3 principios para las combinaciones de negocios que representan. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantiene el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadido a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicionales en la misma operación conjunta y son prospectiva efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización

Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos refleja un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles.

Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 Agricultura: Plantas portador

Las modificaciones que cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador. Según las enmiendas, los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41. En cambio, la NIC 16 se aplicará. Después del reconocimiento inicial, las plantas al portador se medirán según la NIC 16 al coste acumulado (antes de madurez) y utilizando el modelo del costo o el modelo de revalorización (después de la madurez). Las enmiendas también requieren que los productos que crece en las plantas al portador permanecerá en el alcance de la NIC 41 se mide a valor razonable menos los costos de venta. Para las subvenciones del gobierno relacionadas al portador plantas, la NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno y se aplicará revelación de la ayuda gubernamental. Las enmiendas son retrospectivamente efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Modificaciones a la NIC 27: método de la participación en los estados financieros individuales:

Las modificaciones permitirán a las entidades a utilizar el método de la participación para dar cuenta de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y la elección de cambiar el método de participación en sus estados financieros individuales tendrán que aplicar ese cambio de forma retrospectiva.

Para adoptantes por primera vez de las NIIF que eligen utilizar el método de la participación en sus estados financieros separados, serán obligados a aplicar este método a partir de la fecha de transición a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(En USD \$)	
Efectivo		2.000	2.000
Bancos	4.1	164.492	459.319
Total USD\$		166.492	461.319

4.1 La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, mantiene un saldo en sus cuentas bancarias, como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(En USD \$)	
Bancos			
Banco Pichincha	4.1.1	117.055	237.871
Banco Promerica	4.1.2	27.976	216.312
Banco Pichincha Miami	4.1.3	14.491	5.136
Banco de Guayaquil		4.970	-
Total USD\$		164.492	459.319

4.1.1. La cuenta corriente en el Banco Pichincha, es utilizada para el pago a proveedores, sueldos a empleados, comisiones a vendedores y el cobro de su cartera.

4.1.2. La cuenta corriente en el Banco Promérica, es utilizada para la cancelación de sus obligaciones financieras.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(En USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
Clientes locales	1.377.572	1.516.479
Subtotal	1.377.572	1.516.479
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados:		
Compañías relacionadas	Nota 16 149.591	131.829
Otros	5.658	785
Subtotal	155.249	132.614
Provisión Cuentas Incobrables	5.1. (23.441)	(25.327)
Total USD\$	1.509.380	1.623.766

5.1 Los movimientos de la provisión para cuentas de dudosa recuperación fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo al 1 de enero del 2014	(25.327)	(24.126)
Provisiones	(15.330)	(1.201)
Baja	17.216	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	(23.441)	(25.327)

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme el límite máximo que permite la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigente en el Ecuador. La Compañía al 31 de diciembre del 2014, ha provisionado el 100% de su cartera vencida mayor a 360 días.

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(En USD \$)	
Costo o valuación	6.1	2.651.189	1.991.570
Provisión para inventarios netos de realización	6.2	(20.912)	(9.120)
Provisión para inventarios por deterioro y obsolescencia	6.3	(38.544)	-
Total USD\$		<u>2.591.733</u>	<u>1.982.450</u>
<i>Clasificación:</i>			
Inventario de producto terminado		2.197.914	1.804.234
Importaciones en Tránsito		453.275	187.336
Total USD\$		<u>2.651.189</u>	<u>1.991.570</u>

6.1 A continuación se presenta un movimiento de los inventarios que conforman al finalizar el año 2014:

	Inventario de producto terminado	Inventario en proceso	Importaciones en Tránsito
<i>Saldo al 1 de enero del 2014</i>	1.804.234	-	187.336
Adiciones locales	441.441	33.490	707.830
Liquidación de Importación	-	17.840	4.434.468
Ventas	(5.208.180)	-	-
Devoluciones en venta	199.507	-	-
Egresos e Ingresos tapizados	(18.734)	18.734	-
Transferencia de transito a inventarios	4.945.318	(69.512)	(4.875.806)
Ajustes	34.328	(552)	(553)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>2.197.914</u>	<u>-</u>	<u>453.275</u>

Fórmula de Cálculo del Costo: La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

Inventarios Pignorados: La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, mantiene sus inventarios como garantías en las obligaciones financieras contraídas con el Banco Pichincha C.A. y Banco Promérica.

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 6 - Inventarios)

6.2 Al 31 diciembre de 2014 la Compañía registra una provisión por Valor Neto de Realización (VNR) de acuerdo al siguiente movimiento:

	... Diciembre 31 ... 2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo al 1 de enero del 2014	(9.120)	-
Provisiones por VNR	(11.792)	(9.120)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>(20.912)</u>	<u>(9.120)</u>

6.3 Al 31 diciembre de 2014 la Compañía registra una provisión deterioro de inventarios y obsolescencia de acuerdo al siguiente movimiento:

	... Diciembre 31 ... 2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo al 1 de enero del 2014	-	-
Cálculo por deterioro	(38.544)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>(38.544)</u>	<u>-</u>

NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a proveedores de seguros y otros anticipos a proveedores, su detalle al 31 de diciembre de 2014 y 2013 a continuación:

		... Diciembre 31, ... 2014	2013
		(en USD \$)	
Anticipo Proveedores	7.1	193.108	8.483
Seguros		9.379	9.786
Otros Anticipos		1.500	144
Total USD\$		<u>203.987</u>	<u>18.413</u>

7.1 Al 31 de diciembre de 2014 los anticipos a proveedores se conforman, así:

	... Diciembre 31, ... 2014 (en USD \$)
Zhejiang Anji Chunlong Office Furniture	26.600
Foshan Sunrise Trading Company Limited	26.300
Zhejiang Datan	25.600
Gonghe Industrial Developing General Corporation Of Heshan	22.500
Otros proveedores	92.108
Total USD\$	<u>193.108</u>

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las propiedades, planta y equipo se presentan de la siguiente manera:

	8.1	... Diciembre 31,...		Porcentajes de depreciación
		2014	2013	
Costo o valuación		1.330.558	1.135.161	
Depreciación acumulada y deterioro		(394.398)	(277.987)	
Total USD\$		936.160	857.174	
<i>Clasificación:</i>				
Terrenos		88.025	88.025	
Edificio		170.353	170.353	2,5%
Instalaciones		11.991	11.991	10%
Muebles y enseres		32.162	39.878	10%
Maquinaria y equipo		343.844	187.791	Entre 10% y 20%
Repuestos y herramientas		-	-	10%
Equipo de computación		30.402	23.888	33,33%
Vehículos, equipo de transporte		597.158	565.685	20%
Otros propiedades, planta y equipo		56.623	47.550	
Total USD\$		1.330.558	1.135.161	

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 8 – Propiedad, planta y equipo)

8.1 El movimiento de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	Terrenos	Edificio	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Repuestos y herramientas	Equipo de computación	Vehículos, equipo de transporte	Otros propiedades, planta y equipo	TOTAL USD \$
<i>Saldo al 1 de enero del 2013</i>	88.025	170.353	11.991	22.769	157.630	-	22.680	486.874	-	960.322
Adiciones	-	-	-	17.109	33.561	-	1.208	272.396	46.650	370.924
Reclasificación	-	-	-	(3.400)	(3.400)	-	-	3.400	900	900
Devolución	-	-	-	-	-	-	-	(132.578)	-	(132.578)
Baja por venta	-	-	-	-	-	-	-	(64.407)	-	(64.407)
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</i>	88.025	170.353	11.991	39.878	187.791	-	23.888	565.685	47.550	1.135.161
Adiciones	-	-	-	(7.716)	156.053	-	6.514	51.150	9.073	222.790
Baja por venta	-	-	-	-	-	-	-	(19.677)	-	(27.393)
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</i>	88.025	170.353	11.991	32.162	343.844	-	30.402	597.158	56.623	1.330.558
Depreciación acumulada y deterioro										
<i>Saldo al 1 de enero del 2013</i>	-	(11.149)	(1.275)	(7.531)	(42.868)	-	(1.387)	(127.288)	-	(191.498)
Depreciación	-	(3.716)	(1.199)	(3.213)	(14.732)	-	(7.896)	(87.954)	(6.340)	(125.050)
Baja (Venta Activos)	-	-	-	-	-	-	-	38.561	-	38.561
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</i>	-	(14.865)	(2.474)	(10.744)	(57.600)	-	(9.283)	(176.681)	(6.340)	(277.987)
Depreciación	-	(3.716)	(1.531)	(3.656)	(16.123)	-	(7.963)	(93.574)	(9.510)	(136.073)
Baja (Venta Activos)	-	-	-	7.202	-	-	-	12.460	-	19.662
Reclasificaciones	-	-	332	(332)	-	-	-	-	-	-
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</i>	-	(18.581)	(3.673)	(7.530)	(73.723)	-	(17.246)	(257.795)	(15.850)	(394.398)
Propiedades, planta y equipo neto	88.025	151.772	8.318	24.632	270.121	-	13.156	339.363	40.773	936.160

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 9 – ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los activos intangibles se presentan de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,...		
		2014	2013	
		(en USD \$)		
Costo o valuación	9.1	90.866	73.780	
Amortización acumulada		(55.398)	(33.755)	
Total USD\$		35.468	40.025	
<i>Clasificación:</i>				Porcentajes de amortización
Licencias software contable "JIREH"		15.700	15.700	33.33%
Licencias Oracle, fotoshop		19.081	19.081	33%
Licencias antivirus		3.714	1.748	50%
Licencias software "INSOFT"	9.2	52.371	37.251	33%
Total USD\$		90.866	73.780	

9.1 Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de activo intangible fue como sigue:

	Activos intangibles
Costo o valuación	
Saldo al 1 de enero del 2014	73.780
Adiciones	17.086
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>90.866</u>
Depreciación acumulada y deterioro	
Saldo al 1 de enero del 2014	(33.755)
Amortización	(21.643)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>(55.398)</u>
Activo intangible, neto	<u>35.468</u>

9.2 Corresponden a los pagos realizados por la adquisición de las licencias del software contable "INSOFT", el mismo que entró en operación a partir del segundo trimestre del año 2013.

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantiene garantías entregadas por el alquiler de bienes inmuebles, para bodegas y oficinas de la Compañía por un valor de USD\$41.400 y USD\$24.000 respectivamente.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Proveedores locales		786.862	923.201
Proveedores del exterior	11.1	361.967	-
		1.148.829	923.201
	Total USD\$	1.148.829	923.201

11.1 Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía presenta saldos por pagar a sus proveedores del exterior por un valor de USD\$ 361.967, que corresponde principalmente a las adquisiciones de inventarios realizadas principalmente a "Universal Parts LLC" por un valor de USD\$128.043, "Henglin Industry CO. LTD." por USD\$ 39.809, "Gonghe Industrial" USD\$ 36.476.

NOTA 12– OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
<u>Obligaciones financieras corto plazo</u>			
Locales	12.2	1.339.672	1.358.075
Exterior	12.2	225.000	225.000
	Subtotal	1.564.672	1.583.075
Intereses por pagar	12.1	8.412	14.284
	Subtotal	1.573.084	1.597.359
<u>Obligaciones financieras largo plazo</u>			
Locales	12.2	19.385	118.800
	Subtotal	19.385	118.800
	Total USD\$	1.592.469	1.716.159

12.1 Los intereses por pagar corresponden a los intereses devengados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, por los créditos del Banco Promérica y Banco Pichincha Miami.

12.2 A continuación se presenta un detalle de los créditos de la Compañía con las instituciones financieras

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 12 – Obligaciones Financieras)

Diciembre 31							
2014							
Banco	Objeto del Crédito / Garantías	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo USDs
Pichincha	Bodega 6	135.000	06-mar-09	29-ene-15	84 meses	11,23%	2.316
Pichincha	Prenda	69.753	01-nov-13	01-oct-16	36 meses	1,91%	43.132
Pichincha	Capital de Trabajo	210.000	17-mar-14	17-mar-15	12 meses	9,74%	54.425
Pichincha	Capital de trabajo	300.000	21-jul-14	16-jul-15	12 meses	9,74%	178.526
Pichincha	Capital de trabajo	241.000	19-ago-14	14-ago-15	12 meses	9,74%	163.250
Pichincha	Capital de trabajo	200.000	13-nov-14	08-nov-15	12 meses	9,74%	184.064
Pichincha	Capital de trabajo	110.000	15-dic-14	10-dic-15	12 meses	9,74%	110.000
Subtotal:							735.713
Promérica	Capital de Trabajo	117.000	11-sep-12	21-sep-15	36 meses	9,76%	32.454
Promérica	Prenda	85.000	22-abr-13	20-abr-16	36 meses	2,33%	40.890
Promérica	Prenda	300.000	08-ago-13	10-feb-14	6 meses	8,21%	300.000
Promérica	Capital de Trabajo	250.000	09-dic-14	04-dic-15	12 meses	9,76%	250.000
Subtotal:							623.344
Total Obligaciones Financieras Locales:							1.359.057
Pichincha Miami	Prenda	225.000	08-ago-13	03-ago-14	12 meses	5,00%	225.000
Total Obligaciones Financieras del Exterior:							225.000
Total Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2014:							1.584.057

Diciembre 31							
2013							
Banco	Objeto del Crédito / Garantías	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo USDs
Pichincha	Bodega 6	135.000	06-mar-09	29-ene-15	84 meses	11,23%	30.540
Pichincha	Auto gerencia	91.000	18-nov-11	02-nov-14	36 meses	9,74%	30.664
Pichincha	Prenda	100.000	15-mar-13	10-mar-14	12 meses	11,20%	25.917
Pichincha	Prenda	350.000	11-jul-13	06-jul-14	12 meses	9,58%	208.281
Pichincha	Prenda	200.000	21-ago-13	16-ago-14	12 meses	5,47%	135.477
Pichincha	Prenda	69.753	01-nov-13	01-oct-16	36 meses	1,91%	64.684
Pichincha	Prenda	200.000	04-nov-13	04-nov-14	12 meses	5,47%	184.064
Pichincha	Prenda	100.000	11-dic-13	06-dic-14	12 meses	2,74%	100.000
Subtotal:							779.627
Promérica	Prenda	130.000	01-ago-11	14-jul-14	36 meses	9,76%	28.374
Promérica	Capital de Trabajo	117.000	11-sep-12	21-sep-15	36 meses	9,76%	72.117
Promérica	Prenda	161.220	20-sep-11	22-sep-14	36 meses	9,76%	44.861
Promérica	Prenda	300.000	19-oct-12	15-abr-13	6 meses	8,47%	300.000
Promérica	Prenda	85.000	22-abr-13	20-abr-16	36 meses	2,33%	68.195
Promérica	Prenda	300.000	08-ago-13	10-feb-14	6 meses	8,21%	-
Promérica	Prenda	240.000	04-sep-13	11-sep-14	12 meses	6,57%	183.701
Subtotal:							697.248
Total Obligaciones Financieras Locales:							1.476.875
Pichincha Miami	Prenda	225.000	13-ago-12	13-ago-13	12 meses	5,00%	225.000
Total Obligaciones Financieras del Exterior:							225.000
Total Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2013:							1.701.875

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 13 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Activo y pasivo por impuestos

Un movimiento de los impuestos activos y pasivos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Activo por impuesto corriente:		
IVA crédito tributario	25.672	-
Retenciones en la fuente	-	-
Total USD\$	25.672	-
Pasivo por impuesto corriente:		
Impuesto a las ganancias	138.213	226.236
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	25.974	79.923
Total USD\$	164.187	306.159

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Activo</u>		
Retenciones clientes		
Retenciones efectuadas en el año	78.934	81.790
Compensación con impuestos retenidos	(78.934)	(81.790)
Total USD \$	-	-
<u>Pasivos</u>		
Impuesto a la renta		
Impuesto causado	217.147	308.026
Compensación con impuestos retenidos	(78.934)	(81.790)
Total USD \$	138.213	226.236

Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 13 – Con la administración tributaria)

	... Diciembre 31,...	...
	2014	2013
	(en USD \$)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1.017.159	1.505.823
15% Participación Laboral	(152.574)	(225.874)
Más: Gastos no deducibles	<u>122.447</u>	<u>120.170</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>987.032</u>	<u>1.400.119</u>
Impuesto causado (Tasa del 22%)	13.2.1 <u>217.147</u>	<u>308.026</u>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>(73.081)</u>	<u>(61.066)</u>
(=) Impuesto causado mayor al anticipo determinado	<u>144.066</u>	<u>246.960</u>
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	<u>73.081</u>	<u>61.066</u>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(78.934)</u>	<u>(81.790)</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>138.213</u>	<u>226.236</u>

Declaración del Impuesto a la Renta año 2014

La Compañía a la fecha de este informe no ha presentado aún la declaración del impuesto a la renta por el año 2014.

(Continuación – NOTA 13 – Con la administración tributaria)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 13 – Con la administración tributaria)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año.

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2015, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.

Estudio de precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – **NOTA 13** – Con la administración tributaria)

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

De acuerdo con la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias; sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Otras obligaciones corrientes</u>		
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S	21.800	17.973
Por beneficios de ley a empleados	14.1 29.267	32.180
Participación empleados por pagar del ejercicio	14.2 152.574	225.874
Total USD\$	<u>203.641</u>	<u>276.027</u>

14.2 Por beneficios de ley a empleados:

Al final de los periodos 2014 y 2013 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Por beneficios de ley a empleados</u>		
Décimo tercer sueldo	5.153	5.355
Décimo cuarto sueldo	8.270	7.388
Vacaciones	15.844	19.437
Total USD\$	<u>29.267</u>	<u>32.180</u>

14.2 Participación trabajadores:

De acuerdo a las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	281.734	380.680
Provisión del año	152.574	281.734
Pagos	(281.734)	(380.680)
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	<u>152.574</u>	<u>281.734</u>

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 15 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas es como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u>		
Abarca Álvarez Jannet Patricia	141.296	92.030
Xavier Alarcón	-	1.124
Provefábrica Perú	8.295	10.488
Officestore Cía. Ltda.	-	28.187
Total USD\$	149.591	131.829
<u>Cuentas por Cobrar no Corrientes</u>		
Provefábrica Perú	150.000	250.000
Total USD\$	150.000	250.000

Un detalle de las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas es como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Cuentas por Pagar Corrientes</u>		
Xavier Alarcón	-	16.006
Massproducts S.A.	-	101.600
Officestore Cía. Ltda.	-	825
Total USD\$	-	118.431

15.1 Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2014:	Abarca Álvarez Jannet Patricia	Alarcón López Francisco Xavier	Massproducts S.A.	Officestore Cía. Ltda.	Provefábrica Perú
Ventas de bienes	484.268	-	1.273.897	280.624	48.388
Comisiones	-	-	120.000	-	-
Pagos ventas	-	-	1.370.165	-	-
Devoluciones	(4.970)	-	(45.524)	(2.539)	(18.413)
Compras de servicios	-	(154.910)	(661.862)	(81.139)	-
Compra de bienes	-	-	(208.579)	-	(55.882)
Cobros	(294.904)	-	(1.261.898)	(210.891)	(29.975)
Cobros préstamos	-	-	-	-	(100.000)
Provisión intereses por préstamos	-	-	-	-	16.220

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 15 – Cuentas por cobrar y pagar diversas relacionadas)

2013:	Abarca Álvarez Jannet Patricia	Alarcón López Francisco Xavier	Massproducts S.A.	Officestore Cía. Ltda.	Provefábrica Perú
Ventas de bienes	435.970	-	1.391.748	347.886	29.836
Reembolso de gastos compras	-	(16.006)	-	-	-
Comisiones	-	-	101.600	-	-
Pagos ventas	-	-	42.000	1.082	-
Devoluciones	(10.699)	-	(19.699)	(4.530)	-
Compras de servicios	-	(191.485)	(240.083)	(37.733)	-
Compra de bienes	-	-	-	(121.690)	(8.450)
Cobros	(17.279)	-	-	(93)	(205.942)
Pagos compras	18.403	58.542	-	(1.907)	-
Préstamos	-	-	-	-	450.000
Intereses por préstamos	-	-	-	-	10.488
Reclasificación largo plazo	-	-	-	-	(250.000)
Dividendos	-	511.717	-	-	-
Pago de dividendos	-	(508.870)	-	-	-
Retenciones en la fuente dividendos	-	65.706	-	-	-

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON TERCEROS

Un resumen de las obligaciones con terceros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Otros Pasivos Corrientes</u>		
Otras cuentas por pagar	16.1	2.948
"Universal Parts"	16.2	39.673
Total USD\$	42.621	38.063
<u>Cuentas por pagar largo plazo del exterior</u>		
"Universal Parts"	16.2	111.988
Total USD\$	111.988	151.661

16.1 Corresponden a las cuentas por pagar a los proveedores del exterior por las importaciones en tránsito.

16.2 La Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, mantiene dos créditos externos con la empresa "UNIVERSAL PARTS" con domicilio en el estado de Miami, Florida de los EE.UU., a continuación un detalle de las obligaciones mantenidas con la mencionada empresa:

Objeto del Crédito	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de Interés	Saldo
Capital de Trabajo	299.974	04-oct-11	15-dic-19	100 meses	7,00%	151.661
					Total	151.661

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Provisiones Largo Plazo</u>		
Provisión para jubilación patronal 17.1	60.257	39.753
Provisión por desahucio 17.2	17.345	14.875
Total USD\$	77.602	54.628

17.1 Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los veinte (20) años de trabajo continuo o interrumpidos, tendrán derecho al ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía adoptó la provisión por este concepto que se la realizara con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	39.753	32.960
Provisiones	25.037	6.793
Pagos	(4.533)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	60.257	39.753

17.2 Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera 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 del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 18 – Provisiones por beneficios a empleados)

El movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	14.875	10.166
Provisiones	6.254	6.021
Pagos	(3.784)	(1.312)
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	17.345	14.875

NOTA 18.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si fuera del caso.

18.1 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.

18.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando con los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

18.3 Riesgo de capital

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

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 19 – PATRIMONIO

Capital

El capital social autorizado consiste en 340,000 acciones de USD\$ 1 de valor nominal unitario.

Cuadro de Integración de Capital 2013

Socios	Capital Suscrito y Pagado USD\$	%	Acciones
Xavier Alarcón	338.300	99,50%	338.300
Francisco Alarcón	1.700	0,50%	1.700
Total USD\$	340.000	100%	340.000

Con fecha 27 de noviembre de 2014, mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Socios en asuntos a tratarse es conocer y resolver sobre la cesión de participaciones de la Compañía y sobre el cuál se determina lo siguiente que el Sr. Francisco Xavier Alarcón López desea transferir las acciones a "GLOBAL TRADING 360 GMBH SUIZA" por 338.300 que representa el 99,50% y se autoriza que se proceda a realizar la correspondiente escritura pública de cesión de participaciones.

Cuadro de Integración de Capital 2014

Socios	Capital Suscrito y Pagado USD\$	%	Acciones
Global Trading 360 GMBH Suiza	338.300	99,50%	338.300
Francisco Alarcón	1.700	0,50%	1.700
Total USD\$	340.000	100%	340.000

Reserva Legal

La ley de Compañías según el Artículo N. 109, requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 20 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta de muebles, piezas, modulares y afines, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>		
Ventas de Bienes	(11.318.683)	(12.025.511)
Devoluciones	2.096.150	2.428.313
Subtotal	(9.222.533)	(9.597.198)
<u>Otros Ingresos</u>		
Rendimientos Financieros	(16.294)	(10.515)
Otras Rentas	(36.122)	(18.662)
Subtotal	(52.416)	(29.177)
Total USD\$	(9.274.949)	(9.626.375)

NOTA 21 – COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

El costo de ventas de la Compañía está conformado por los costos atribuidos directamente de los inventarios, más costos de tapizados y pintura.

Un detalle de la conformación del costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Costo de Ventas</u>		
Costo de productos vendidos	4.993.457	4.360.014
Otros costos indirectos	21.1 1.089.732	1.275.195
Total USD\$	6.083.189	5.635.209

21.1 Los otros costos indirectos fueron generados para el proceso de tapizado y ensamblado realizado por proveedores nacionales.

NOTA 22 - GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía.

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 22 - Gastos Operacionales)

Los gastos operacionales se conforman de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Gastos de Administración	22.1	1.537.233	1.544.109
Gastos de Venta	22.2	475.608	738.310
Gastos Financieros	22.3	148.959	202.924
Total USD\$		2.161.800	2.485.343

22.1 Un resumen de los "Gastos de administración" es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
<u>Gastos de Administración</u>			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		528.781	482.570
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		193.884	216.767
Arrendamiento operativo		166.661	159.188
Depreciaciones		136.073	125.050
Beneficios sociales e indemnizaciones		89.648	71.313
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		85.318	71.490
Mantenimiento y reparaciones		41.691	45.397
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		43.490	44.142
Impuestos, contribuciones y otros		31.081	27.573
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		26.688	25.255
Amortizaciones		21.643	17.836
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		12.651	14.804
Valor neto de realización de inventarios		11.792	9.120
Transporte		4.378	6.505
Combustibles		4.242	3.345
Promoción y publicidad		1.225	-
Otros gastos		137.987	223.754
Total USD\$		1.537.233	1.544.109

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 22 – Gastos operacionales)

22.2 Un resumen de los "Gastos de ventas" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Gastos de Venta</u>		
Comisiones	178.093	461.593
Gastos de viaje	76.209	95.331
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	45.611	51.650
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	38.903	34.350
Beneficios sociales e indemnizaciones	38.578	30.886
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	9.738	11.902
Transporte	9.198	10.049
Promoción y publicidad	11.742	9.621
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	840	1.294
Gasto deterioro	41.074	1.202
Otros gastos	25.622	30.432
Total USD\$	475.608	738.310

22.3 Un resumen de los "Gastos Financieros" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Gastos Financieros</u>		
Intereses	137.576	137.175
Comisiones	3.806	3.006
Otros gastos financieros	7.577	62.743
Total USD\$	148.959	202.924

(Ver página siguiente)

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

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

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Xavier Alarcón
Representante Legal


Lorena Pillajo
Contadora General