

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Nombre de la Compañía**

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.

**RUC de la Compañía**

1791882490001

**Domicilio de la Compañía**

Provincia: Pichincha

Cantón: Quito

Parroquia: Cotacollao

Dirección: Calle Chediak N72, número E53-09 y Eloy Alfaro, Edificio Ramadan

**Forma legal de la Compañía**

Sociedad Anónima

**Descripción de la Compañía**

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A. fue constituida en el Ecuador el 26 de marzo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo del mismo año en la ciudad de Quito, y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo agrícola e industrial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanzó a 22 y 23 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A. comprenden los estados de situación financiera por los años terminados el 31 de

diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.6 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

### **2.7 Activos y pasivos financieros**

#### **2.7.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, anticipos a proveedores, empleados, garantías, anticipos gastos de viaje y cuentas por cobrar a socios. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Préstamos: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos que la Compañía ha adquirido con instituciones financieras, que devengan una tasa de interés nominal. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- (iii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores locales y del exterior, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- (iv) Préstamos con accionistas: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos que la Compañía ha adquirido con sus accionistas, que devengan una tasa de interés nominal. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

a) **Activos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de maquinaria y equipo agrícola e industrial. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos a clientes entre 30 y 60 días plazo, realiza un análisis de incobrabilidad de la cartera para cuentas a cobrar cuya antigüedad superen los 180 días.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta

90 días, excepto a ciertos clientes que tienen plazos de hasta 150 días.

- (ii) Anticipos a proveedores: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a los proveedores, por la adquisición de bienes y servicios para la normal operación de la Compañía.

**b) Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Préstamos: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro de préstamos.
- ii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas en 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

### 2.7.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.8 Maquinaria y equipos**

### **2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

### **2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial la maquinaria y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

### **2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Los porcentajes de depreciación estimados por cada grupo son los siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Porcentajes de depreciación</u>
Vehículos	20%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%

### **2.8.4 Retiro o venta de maquinaria y equipos**

Un elemento de maquinaria y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

## **2.9 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.11 Impuestos**

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

### **2.11.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son 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.

### **2.11.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### **2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

## **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **2.13 Beneficios a empleados**

**2.13.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

### **2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

## **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

### **2.14.1 Venta de bienes**

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.



### 2.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### 2.15 Costos y Gastos

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

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de muebles, equipos y vehículos, trabajos ocasionales, movilización, pasajes y combustibles, arrendamiento, fletes y envíos, materiales y envases y otros gastos relacionados a las actividades administrativas y de ventas de la Compañía.

### 2.16 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.

### 2.17 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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

### 2.18 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2013 para su presentación en los estados financieros de ese año bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.



### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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 Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 12).

**3.2 Maquinaria y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de maquinaria y equipos. (Nota 7).

### 4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cajas chicas	1,500	1,500
Depósito en cuentas corrientes locales	<u>117,547</u>	<u>86,854</u>
Total	<u>119,047</u>	<u>88,354</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	462,538	922,120
Provisión para cuentas incobrables	<u>(93,340)</u>	<u>(90,453)</u>
Subtotal	<u>369,198</u>	<u>831,667</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	87,332	79,539
Empleados	27,898	46,632
Garantías	2,094	3,400
Anticipos gastos de viaje	318	2,626
Cuentas por cobrar socios	<u>290</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>117,932</u>	<u>132,197</u>
Total	<u>487,130</u>	<u>963,864</u>

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables**: Los movimientos de la provisión para ~~cuentas~~ incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	90,453	84,898
Provisión del año	-	45,643
Castigos	<u>2,887</u>	<u>(40,088)</u>
Saldos al fin del año	<u>93,340</u>	<u>90,453</u>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Producto terminado	1,291,267	1,527,170
Importaciones en tránsito	<u>229,162</u>	<u>3,778</u>
Total	<u>1,520,429</u>	<u>1,530,948</u>

## 7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

Un resumen de maquinaria y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	340,339	242,383
Depreciación acumulada	<u>(113,341)</u>	<u>(71,552)</u>
Total	<u>226,998</u>	<u>170,831</u>
<b>Clasificación</b>		
Vehículos	191,332	115,668
Maquinaria y equipo	103,373	84,783
Equipo de computación	24,600	22,496
Muebles y enseres	17,332	15,734
Equipo de oficina	<u>3,702</u>	<u>3,702</u>
Total	<u>340,339</u>	<u>242,383</u>

Los movimientos de maquinaria y equipos fueron como sigue:

<u>Costo</u>	Vehículos	Maquinaria y equipo	Equipo de computación (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	101,195	61,134	17,417	14,764	3,702	198,212
Adquisiciones	48,027	23,649	5,079	970	-	77,725
Ventas	(33,554)	-	-	-	-	(33,554)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	115,668	84,783	22,496	15,734	3,702	242,383
Adquisiciones	124,032	18,590	2,104	1,598	-	146,324
Ventas	(48,027)	-	-	-	-	(48,027)
Ajustes	(341)	-	-	-	-	(341)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	191,332	103,373	24,600	17,332	3,702	340,339
<u>Depreciación acumulada</u>	Vehículos	Maquinaria y equipo	Equipo de computación (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	40,956	13,763	13,297	5,587	1,323	74,926
Gasto por depreciación	19,828	3,943	2,680	1,460	370	28,281
Ventas	(25,165)	-	-	-	-	(25,165)
Ajustes	-	(6,490)	-	-	-	(6,490)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	35,619	11,216	15,977	7,047	1,693	71,552
Gasto por depreciación	32,346	16,131	3,389	1,659	370	53,895
Ventas	(12,106)	-	-	-	-	(12,106)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	55,859	27,347	19,366	8,706	2,063	113,341

## 8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Garantizados - al costo amortizado</b>		
Institución financiera local (1)	200,000	-
Subtotal	<u>200,000</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>200,000</u>	 <u>-</u>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	200,000	-
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
 Total:	 <u>200,000</u>	 <u>-</u>

(1) Préstamo con vencimiento hasta febrero del año 2014 que devenga una tasa de interés del 11.82%.

## 9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores del exterior	107,482	283,354
Proveedores locales	30,998	616
Proveedores tarjetas	<u>5,574</u>	<u>2,267</u>
Subtotal	<u>144,054</u>	<u>286,237</u>
 Otras cuentas por pagar		
Anticipos de clientes	31,492	31,492
Pedidos en tránsito	24	279,612
Otras	8,471	1,621
Provisión por valuación NIIF	<u>(9,908)</u>	<u>(9,908)</u>
Subtotal	<u>30,079</u>	<u>302,817</u>
 Total	 <u>174,133</u>	 <u>589,054</u>

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	111,042	78,243
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>22,943</u>	<u>23,079</u>
Total	<u>133,985</u>	<u>101,322</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	47,116	76,290
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	12,263	7,746
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	6,542	4,953
Impuesto a la renta por pagar	<u>      -</u>	<u>100,304</u>
Total	<u>65,921</u>	<u>189,293</u>

### 10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	141,139	738,759
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	21,171	110,814
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	<u>51,031</u>	<u>55,973</u>
Utilidad gravable	<u>170,999</u>	<u>683,918</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>37,620</u>	<u>157,301</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>37,620</u>	<u>157,301</u>
Anticipo calculado (2)	<u>28,368</u>	<u>28,781</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo calculado para el año 2013 ascendió a US\$28,781 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$37,620, se reconoció en resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

### 10.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 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:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

### 10.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

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

## 11 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	21,171	110,814
IESS por pagar	12,420	8,689
Beneficios sociales	7,198	5,503
Otras	<u>29,612</u>	<u>—</u>
Total	<u>70,401</u>	<u>125,006</u>



## 12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	39,172	28,983
Bonificación por desahucio	<u>19,159</u>	<u>13,226</u>
Total	<u>58,331</u>	<u>42,209</u>

### 12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 12.2 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 periodo 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.

## 13 PRÉSTAMOS CON ACCIONISTAS

Préstamo con vencimiento a largo plazo que devenga una tasa de interés del 12.5%, mismos que son registrados en el gasto en forma mensual y cancelados de acuerdo a lo solicitado por la Junta de Accionistas.

**ESPACIO EN BLANCO**

## 14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1 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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

### 14.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. El principal cliente de la Compañía es su compañía relacionada Unilimpio S.A. y algunas empresas del sector público que presentan un bajo riesgo de incobrabilidad.

### 14.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y 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 y mediano plazo.

### 14.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 14.5 Categorías de instrumentos financieros

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo (Nota 4)	119,047	88,354
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>487,130</u>	<u>963,864</u>
Total	<u>606,177</u>	<u>1,052,218</u>

Diciembre 31,  
2013                      2012  
(en U.S. dólares)

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado:**

Préstamos (Nota 8)	200,000	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	174,133	589,054
Préstamos con accionistas (Nota 13)	<u>108,810</u>	<u>191,911</u>
Total	<u>482,943</u>	<u>780,965</u>

## 15 PATRIMONIO

**15.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 1,000 acciones de US\$100 valor nominal unitario.

**15.2 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.

## 16 VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas Quito	(1,526,687)	(1,532,837)
Ventas Guayaquil	(1,699,785)	(1,962,715)
Descuentos ventas Quito	138,006	153,642
Descuentos ventas Guayaquil	112,018	-
Devolución ventas Quito	15,556	74,316
Devolución ventas Guayaquil	<u>181,025</u>	<u>100,561</u>
Total	<u>(2,779,867)</u>	<u>(3,167,033)</u>

## 17 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,420,068	1,413,567
Gastos de administración	<u>1,118,972</u>	<u>1,000,841</u>
Total	<u>2,539,040</u>	<u>2,414,408</u>

Un detalle de gastos de administración de Quito y por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Asesoría técnica	157,102	115,781
Gastos por sueldos y salarios	142,452	118,542
Beneficios sociales e indemnizaciones	125,735	72,773
Otros	70,088	117,529
Depreciación propiedades y equipos	53,841	24,172
Aportes a la seguridad social	47,889	39,108
Garantías	28,966	4,192
Gastos de viaje	24,631	23,956
Arriendos	22,243	25,241
Mantenimiento y adecuaciones	21,268	64,470
Seguros	20,233	22,349
Gasto planes de beneficios a empleados	16,123	-
Seguro personal	15,895	14,685
Honorarios	14,488	14,501
Servicios básicos	11,906	12,034
Impuestos	11,382	9,370
Combustibles	3,801	4,456
Capacitaciones	2,969	2,320
Auditoría	2,870	833
Promoción y publicidad	1,125	1,081
Atención médica	779	57
Notarios y registradores mercantiles	35	791
Guardianía	-	1,069
Total	<u>795,821</u>	<u>689,310</u>

Un detalle de gastos de administración de Guayaquil y por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	120,530	123,171
Gastos por sueldos y salarios	74,936	60,335
Aportes a la seguridad social	37,123	36,012
Otros	27,910	17,706
Arriendos	18,706	5,851
Gasto planes de beneficios a empleados	13,610	21,527
Mantenimiento y adecuaciones	7,590	23,261
Gastos de viaje	4,959	3,008
Seguro personal	4,396	5,259
Servicios básicos	3,834	5,350
Combustibles	3,101	3,487
Seguros	2,566	-
Garantías	2,322	6,994
Honorarios	834	33
Promoción y publicidad	340	94
Atención médica	200	665
Asesoría técnica	80	255
Impuestos	80	84

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Guardianía	34	27
Capacitaciones	-	792
Depreciación propiedades y equipos	-	(2,380)
Total	<u>323,151</u>	<u>311,531</u>

**Gastos por beneficios a los empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	217,388	178,877
Beneficios sociales e indemnizaciones	246,265	195,944
Aportes a la seguridad social	85,012	75,120
Gasto planes de beneficios a empleados	<u>29,733</u>	<u>21,527</u>
Total	<u>578,398</u>	<u>471,468</u>

### **18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de mayo del 2014 y serán presentados a los accionistas y la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas y Junta Directiva sin modificaciones.