

PROVAMAQ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

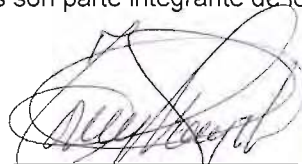
Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

PROVAMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>AL 31 de diciembre del 2014</u>	<u>AL 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	10.787	49.139
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	127.088	145.469
Funcionarios y empleados		2.950	8.480
Anticipos a proveedores	7	2.312	62.400
Relacionadas	15	10.000	37.000
Impuestos por recuperar	8	12.921	7.224
		155.271	260.573
Inventarios	9	470.918	273.206
Total activos corrientes		636.976	582.918
Activo Fijo	10	106.712	94.334
Otros activos intangibles		19.078	12.798
Total activos no corrientes		125.790	107.132
Total activos		762.766	690.050

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Vargas Zurita Tony Roberto
Gerente General

PROVAMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	11	41.143	7.106
Obligaciones financieras	12	21.960	37.246
Pasivos Acumulados	13	16.246	17.335
Impuestos por pagar	14	210	5.379
Relacionadas	15	98.098	73.000
Impuesto a la Renta	16	4.985	10.125
Otras cuentas por pagar	17	8.544	3.044
Total pasivos corrientes		191.186	153.235
Pasivos no corrientes			
Préstamos de accionistas	15	220.000	203.000
Total pasivos no corrientes		220.000	203.000
Total pasivos		411.186	356.235
Patrimonio, neto		351.580	333.815
Total pasivos y patrimonio		762.766	690.050

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Vargas Zurita Tony Roberto
Gerente General

PROVAMAQ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Ingresos por ventas	19	634.283	792.763
Costos operacionales	20	(390.010)	(519.475)
Utilidad bruta		244.273	273.288
Gastos operativos:			
Administración y ventas	21	(221.613)	(227.265)
Utilidad en operación		22.660	46.023
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		22.660	46.023
Impuesto a la Renta	16	(4.985)	(10.125)
Utilidad neta del año		17.675	35.898

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Vargas Zurita Tony Roberto
Gerente General

PROVAMAQ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados		TOTAL
	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva NIIF</u>	<u>Utilidad Acumulada</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	
Saldos al 1 de enero del 2013	1.200	600	85.946	168.059	63.425	319.230
Transferencia de Utilidades no distribuidas (1)	-	-	601	62.824	(63.425)	-
Ajustes de años anteriores (1)	-	-	-	(21.313)	-	(21.313)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	35.898	35.898
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.200	600	86.547	209.570	35.898	333.815
Saldos al 1 de enero del 2014	1.200	600	86.547	209.570	35.898	333.815
Transferencia de Utilidades no distribuidas (1)	-	-	-	35.898	(35.898)	-
Ajustes de años anteriores (1)	-	-	-	90	-	90
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	17.675	17.675
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1.200	600	86.547	245.558	17.675	351.580

(1) Véase Nota 16.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Vargas Zurita Tony Roberto
Gerente General

PROVAMAQ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		712.584	788.287
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>(771.710)</u>	<u>(785.643)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		(59.126)	2.644
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	10	(26.758)	(833)
Adiciones de intangibles, neto		<u>(6.280)</u>	<u>(4.369)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(33.038)	(5.202)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en préstamos de relacionadas y accionistas		69.098	14.200
Obligaciones financieras		<u>(15.286)</u>	<u>16.282</u>
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de financiamiento		53.812	30.482
Aumento neto de efectivo		(38.352)	27.924
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>49.139</u>	<u>21.215</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u><u>10.787</u></u>	<u><u>49.139</u></u>

PASAN...

PROVAMAQ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN...

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto
(utilizado) por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
Utilidad neta		17.675	35.898
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Depreciación	10	14.380	11.299
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	3.999	8.122
Impuesto a la renta	16	4.985	10.125
Total de partidas Conciliatorias		41.039	65.444
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar		78.301	(4.476)
Disminución en cuentas por pagar		(173.379)	(48.411)
Disminución en gastos acumulados por pagar		(5.087)	(9.913)
Total cambios en activos y pasivos		(100.165)	(62.800)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	5	(59.126)	2.644

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Vargas Zurita Tony Roberto
Gerente General

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La compañía PROVAMAQ S.A., es una sociedad anónima con domicilio en la ciudad de Guayaquil, se constituyó el 22 de abril del 2002. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos químicos industriales.

De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes, número 0992244887001**, actualizada el 10 de octubre del 2012, su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de maquinaria y equipos agropecuarios, incluso partes y piezas con inclusión de tractores.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar” y “cuentas por pagar”, y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otros deudores e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

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

Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar.

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 30 días.

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

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.

2.5 Gastos pagados por anticipado

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros pagadas por anticipado, menos la proporción devengada que se registra con cargo a los resultados del año durante el plazo de vigencia de las pólizas.

2.6 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.7 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

2.8 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	20 años	5%
Vehículos	5 años	20%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Muebles y enseres	10 años	10%
Otros activos	3 años	33%
Equipos de oficina	10 años	10%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente).

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Obligaciones Bancarias, Proveedores y otras cuentas por pagar

Las obligaciones Bancarias, Proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días y no generan intereses.

Las obligaciones financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente).

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

La compañía no ha determinado el impuesto diferido, por cuanto no existen diferencias significativas entre la base fiscal y la base contable de los activos y pasivos.

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente).

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.14 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.15 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta al por mayor de motores, bombas, motobombas, maquinarias varias, maquinaria piladora de arroz, máquinas de construcción y de repuestos, herramientas y accesorios, etc., son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

2.15.1 Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(Véase página siguiente).

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.16 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.17 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.18 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para Pequeñas y Medianas Entidades: La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

(Véase página siguiente).

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

Riesgo de crédito

- i. **Riesgo proveniente de las operaciones de venta de la venta al por mayor de motores, bombas, motobombas, máquinas para la construcción y repuestos, herramientas y accesorios.**

La Compañía tiene como giro de negocio la compra y venta de bienes e insumos para uso de la actividad agrícola y agro industria. El plazo de crédito es desde 30 hasta 120 días.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

(Véase página siguiente).

c) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii. Riesgo de precio de venta

La venta de bienes e insumos para uso de la actividad agrícola y agro industria., se traza al valor en base a un costeo previo al ingreso de la mercadería al sistema, y establecen un margen de ganancia para el distribuidor.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo</u>				
Efectivo y equivalente de efectivo	10.787	-	49.139	-
Cuentas por cobrar	155.271	-	260.573	-
Total Activos Financieros	166.058	-	309.712	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo</u>				
<u>amortizado</u>				
Cuentas por pagar	152.980	-	98.654	-
Obligaciones financieras	21.960	-	37.246	-
Pasivos acumulados	16.246	-	17.335	-
Total Pasivos financieros	191.186	-	153.235	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas y documentos por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar y pasivos acumulados, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Caja chica	700	700
Bancos	10.087	48.439
	<u>10.787</u>	<u>49.139</u>

Véase Nota 2.3

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Aguirre Erazo Jacinto Riquelme	8.108	8.820
Triviño Barzallo Luis Humberto	14.100	-
Roger Jara Cesar Valentín	3.182	3.541
Bedón Aguirre German Ezequiel	3.350	15.091
Pozo Coral Luis Alfredo	4.174	11.508
Rojas Zambrano Julio Alberto	8.513	9.364
Bueno Morán Cesar Alejandro	7.980	7.980
Schwarz Klaeschen Otto Ludwing	2.310	3.308
Fajardo Abambara Víctor	-	1.910
Andino Carrera José Vicente	-	357
Maridueña Tufiño José Aurelio	3.141	4.153
Carrión Vivanco Gloria Enid Del Cisne	10.867	11.283
Probajelsa S.A.	-	3.120
Álvarez Yépez Franklin Francisco	-	2.498
Morales Márquez José Bladimir	2.140	2.450
Tubay Máximo Bartolo	1.245	67
Otros menores	57.978	60.019
	<u>127.088</u>	<u>145.469</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas por cobrar - clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Por vencer	26.158	27.103
Vencidas:		
31 a 60 días	14.263	31.957
61 a 90 días	3.803	21.499
91 a 360 días	82.864	64.910
Más de 360 días	-	-
	<u>127.088</u>	<u>145.469</u>

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Hon Kong Rainbow Invstmen Limit (1)	-	61.085
Travil S.A.	-	500
Torres Yépez Stalin Enrique	-	500
Induwagen S.A.	1.687	200
Bayron Atilo Macías Romero	470	-
Fanni Noemí Ponce Rivas	155	-
Ofistore S.A.	-	115
	<u>2.312</u>	<u>62.400</u>

- (1) Correspondió a anticipo por importación de maquinaria; la misma, fue ingresada al país el 8 de enero del 2014 con DAU # 028-2014-10-00002460 y conocimiento de embarque # NYKS 2368644340 Los anticipos no devenga intereses y a la fecha de emisión de estos estados financieros, los mismos ya fueron liquidados.

8. CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Retenciones en la fuente	4.100	4.172
Anticipo Impuesto a la Renta	3.869	3.052
Credito Tributario IVA	4.952	-
	<u>12.921</u>	<u>7.224</u>

Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la Renta de la Compañía y en el IVA del siguiente mes.

9. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente).

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Motores a diésel	179.780	48.944
Motores a gasolina	114.578	29.580
Bombas de caudal	24.458	27.303
Bombas de presión	21.695	26.004
Motobombas a diésel y gasolina	9.724	16.549
Vibrador de concreto	8.876	11.484
Maquinarias para pilar arroz	-	10.246
Generadores a gasolina	8.528	8.311
Rodillos (Accesorios agrarios)	5.633	6.764
Mangueras (Accesorios agrarios)	4.404	5.895
Aspersores (Accesorios agrarios)	4.353	5.521
Taladro (Herramienta)	3.885	4.985
Llantas (Accesorios agrarios)	2.647	3.251
Impeller (Accesorios agrarios)	3.070	2.823
Otros menores	79.287	65.546
	<u>470.918</u>	<u>273.206</u>

Véase además Nota.2.7

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Inmuebles	94.828	94.828
Muebles y enseres	8.426	8.426
Equipos de cómputo	11.102	10.461
Vehículos	70.751	44.634
Otros activos fijos	3.798	3.798
	<u>188.905</u>	<u>162.147</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(82.193)</u>	<u>(67.813)</u>
	<u><u>106.712</u></u>	<u><u>94.334</u></u>

(Véase página siguiente).

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Saldo Neto al Inicio del año	94.334	104.800
Adiciones (1)	26.758	833
(-) Depreciación del año	(14.380)	(11.299)
Saldo neto al final del año	<u><u>106.712</u></u>	<u><u>94.334</u></u>

- (1) Corresponden a adquisiciones de un camión Chevrolet por US\$ 23.317 (2013: US\$ 0.00), una plataforma para el camión por US\$ 2.800 (2013: US\$ 0.00), una computadora, un UPS y una impresora por US\$ 641 (2013: US\$ 0.00).

11. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Hong Kong Rainbow Investmen Limit. (1)	15.000	-
Tecorpa S.A.	-	3.300
AIG Metropolitano Cia. De Seguros y Reaseguros (3)	4.431	2.351
E. Maulme C.A. (2)	16.000	-
Otros menores (3)	5.712	1.455
	<u>41.143</u>	<u>7.106</u>

- (1) Saldo por importación de mercadería, cancelado el 8 de enero del 2015 con transferencia de la cuenta corriente # 0865001789 del banco Bolivariano.
- (2) Corresponde a saldo de la factura por adquisición de vehículo.
- (3) Estos valores fueron otorgados con un crédito máximo de 90 días, y no devenga intereses.

12. CUENTAS POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Pichincha S.A.	21.960	37.246
	<u>21.960</u>	<u>37.246</u>

Corresponde a saldos de US\$ 7.958 (2013: US\$ 37.246) por préstamo para capital de trabajo concedido el 16 de abril del 2013 a 18 meses plazos y una tasa de interés del 11.20%, este saldo fue cancelado el 19 de enero del 2015, saldo de US\$ 14.002 por préstamo para adquisición de vehículo otorgado el 30 de mayo del 2014 a 36 meses plazo con una tasa de interés del 11.20% anual.

13. CUENTAS POR PAGAR - PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Décimo tercer sueldo	673	650
Décimo cuarto sueldo	3.060	2.190
Vacaciones	8.365	6.118
Fondo de reservas	149	255
Participación de los trabajadores en las utilidades	3.999	8.122
	<u>16.246</u>	<u>17.335</u>

<u>2014</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	650	7.940	7.917	673
Décimo Cuarto Sueldo	2.190	3.930	3.060	3.060
Vacaciones	6.118	3.970	1.723	8.365
Fondo de Reserva	255	2.592	2.698	149
Participación de los trabajadores en las Utilidades	8.122	3.999	8.122	3.999
	<u>17.335</u>	<u>22.431</u>	<u>23.520</u>	<u>16.246</u>

(Véase página siguiente).

<u>2013</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	2.686	7.805	9.841	650
Décimo Cuarto Sueldo	2.190	2.862	2.862	2.190
Vacaciones	5.414	3.903	3.199	6.118
Fondo de Reserva	122	133	-	255
Participación de los trabajadores en las Utilidades	9.514	8.122	9.514	8.122
	<u>19.926</u>	<u>22.825</u>	<u>25.416</u>	<u>17.335</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
Retenciones en la Fuente	162	249
Retenciones en la Fuente IVA	48	5.130
	<u>210</u>	<u>5.379</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyente.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Vartro S.A.	10.000	37.000
	<u>10.000</u>	<u>37.000</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>		
<u>Préstamos de Accionistas</u>		
Tony Vargas Zurita	98.098	-
	<u>98.098</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>		
<u>Préstamos de Accionistas</u>		
Tony Vargas Zurita	180.000	163.000
Nelson Vargas Ordoñez	40.000	40.000
	<u>220.000</u>	<u>203.000</u>

Corresponde a préstamo para capital de trabajo, no tiene condición de cobros o pagos y no devenga intereses, la administración estima se cobrarán y pagarán en el corto y largo plazo.

Durante los años 2014 y 2013 no se han realizado transacciones significativas con partes relacionadas.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2014, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en la utilidades e Impuesto a la Renta	26.659	54.146
Participación de los trabajadores en las utilidades	(3.999)	(8.122)
Saldo Utilidad gravable	22.660	46.024
Tasa impositiva	22%	22%
Total Impuesto causado	4.985	10.125 (1)
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal (2)	8.040	8.359
Impuesto a la Renta Causado (Anticipo < IR causado)	3.055	1.766
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.172	5.307
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal (3)	(4.100)	(4.172)
Impuesto a la Renta a pagar	72	2.901

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta en el Estado de Situación Financiera.

(2) Incluido en el rubro Impuesto a la renta en el Estado de Situación Financiera.

(3) Véase además Nota. 7.

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

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, 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.

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

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Anticipo de clientes (1)	5.004	29
Aportes pesronal y patronal al IESS (2)	2.940	1.817
Otros	600	1.198
	<u>8.544</u>	<u>3.044</u>

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente).

- (1) Estos valores son por concepto de adquisición de mercadería y fueron liquidados entre los meses de enero y febrero del 2015.
- (2) Estos valores fueron pagados dentro de los primeros 14 días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía, está conformado así:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor Acción</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital Social</u>
Vargas Ordoñez Nelson Daniel	1	1	0%	1
Vargas Zurita Tony Roberto	1.199	1	100%	1.199
	<u>1.200</u>		<u>100%</u>	<u>1.200</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014 comprende de 1200 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada acción.

19. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
De motores	313.412	454.129
De bombas	192.442	177.062
De motobombas	9.995	11.771
De maquinarias varias	118.434	149.801
	<u>634.283</u>	<u>792.763</u>

20. COSTOS DE VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente).

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
De motores	226.625	302.077
De bombas	77.738	101.558
De motobombas	2.924	7.617
De maquinarias varias	82.723	108.223
	<u>390.010</u>	<u>519.475</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	116.105	112.494
Depreciaciones	14.380	11.299
Impuestos y contribuciones	3.487	3.038
Almacenaje	9.172	10.224
Participación de los trabajadores en la utilidad	3.999	8.122
Comisiones	-	1.572
Aportes patronales al IESS	11.496	11.225
Servicios básicos	3.585	3.114
Otros menores	59.389	66.177
	<u>221.613</u>	<u>227.265</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de Mayo del 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

PROVAMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de Abril del 2015 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
