

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Base de Presentación de los EE.FF.

Los Estados Financieros de TOTALINK S.A., con fecha de corte 31 de Diciembre del 2014, se han elaborado cumpliendo con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

(a) Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos o gastos

Los activos, pasivos, ingresos o gastos son reconocidos inicialmente e incorporados en los estados financieros cuando satisface los siguientes criterios que establece la Norma: (a) es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y (b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

En ausencia de un requerimiento en la NIIF para Pymes que no sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la gerencia utilizará su juicio para desarrollar y aplicar una política contable que de lugar a información que sea relevante y fiable considerando como fuente requerimiento, guías, definiciones y criterios de reconocimientos establecidas en las NIIF para Pymes, así como los requerimiento y guías en la NIIF completas que traten cuestiones similares y relacionadas.

(b) Propiedades, Planta y Equipos

La propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existiere algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

<i>Instalaciones</i>	5%
<i>Maquinarias y equipos</i>	10%
<i>Muebles y Enseres</i>	10%
<i>Equipos de Oficina</i>	10%
<i>Equipos de Computación</i>	33,33%

(c) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades, plantas y equipos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existiere indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

(d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existen algunas evidencias objetivas de que no vayan a ser recuperables.

(e) Activos biológicos

Los Activos biológicos son medidos al modelo del costo, es decir al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado, tomando en consideración su vida útil, tiempo de producción del activo.

(f) Costos de Transformación

Los costos de transformación del inventario incluyen los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como mano de obra directa y materia prima. También incluirá una distribución de los costos indirectos de producción incurridos para transformar las materias primas en productos terminados.

(g) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta 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.

La Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2014 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo o pasivo por Impuesto a la renta diferido.

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 la reducción progresiva de la tasa impositiva.

3. Registros contables y unidad monetaria

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

4.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

TOTALINK S.A. Es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 10 de noviembre del 2004, con número de expediente 117375, tiene como actividad principal dedicarse a la venta al por mayor y menor de artículos hidráulicos.

La oficina de **TOTALINK S.A.** está ubicada en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, Km. 0.5 Av. Juan Tanca Marengo Sl. 24 y Víctor Hugo Sicouret. Esta sociedad se encuentra liderada por el Señor Presidente **Saa Arévalo Fausto Alejandro** y el Señor Gerente General **ORIOLE FERNANDO GUEVARA GUEVARA**.

5. Efectivo y equivalente en efectivo

Al 31 de diciembre de 2013, representan fondos mantenidos en Caja y Bancos

CAJA	1.725.27
BANCOS	11.241.65
INVERSIONES CORRIENTES	2.020.69
	<hr/>
	14.987.61
	<hr/> <hr/>

ACTIVOS FINANCIEROS

6. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos son los siguientes:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 289.180.86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	112.883.70
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	12.730.90
TOTAL	<u>389.333.66</u>

Las otras cuentas por cobrar tienen vencimiento menor a un año y no generan intereses.

7. Crédito Tributario

Al 31 de diciembre del 2013, representan los siguientes valores:

Cuentas	2014 USD
CREDITO TRIBUTARIO DE RENTA	44.174.95

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por Impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

8. INVENTARIOS

INVENTARIO DE PROD. TERM. EN ALMACEN COMPRADO A TERCEROS	\$ 290.830.87
---	---------------

9. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 fueron como sigue:

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Descripción	Saldo al 31 de Dic. del 2013	Adiciones	Baja/Ventas	Rectificaciones	Saldo al 31 de Dic del 2014
		-	-	-	
MUEBLES Y ENSERES	10.497.29	1.830.00	-	-	12.327.29
EQUIPO DE COMPUTACION	15.929.06	7.939.04	-	-	23.868.10
VEHICULOS	100.805.70	80.777.23	3.345.95	-	178.236.98
OTRAS PROPIED.PLANTA Y EQUIPO	11.082.20	28.538.21	-	-	39.620.41
Total al Costo	138314.25	119.084.48	3.345.95	-	254.052.78
(-) Depreciación Acumulada	-50580.04				-77.720.21
Total Neto	87.734.21				176.332.57

9. Otras Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013, representa

CUENTAS COMERCIALES Y Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

LOCALES	\$ 156.235.67
OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANC.LOCALES	76.332.69
DEL EXTERIOR	31.857.94
	<hr/>
	264.426.30

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales habituales por la compra de suministros y materiales, las cuales son pagaderas en 30 y 90 días plazo.

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

OTRAS OBLIGACIONES

cuentas	2014 USD
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	53.529.80
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	43.272.81
CON EL IESS	18.428.05
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	19.422.14
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	15.072.94
ANTICIPO DE CLIENTES	6.556.29
TOTAL	156.282.03

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales habituales por la compra de suministros y materiales, las cuales son pagaderas en 30 y 90 días plazo.

10. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital suscrito consiste en \$1.000.00 de 1000 acciones ordinarias con un valor unitario de \$1.00

11. Reservas

Al 31 de Diciembre del 2014 la Reserva Legal representa \$ 500.00

12. APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA
FUTURA CAPITALIZACION 60.360.00

13. RESULTADOS ACUMULADOS

TOTALINK S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

GANANCIAS ACUMULADAS	\$	187.415.70
RESULTADOS ACUMULADOS PROV. POR PRIMERA VEZ DE LAS NIFF		184.938.75

TOTAL		<u>372.354.45</u>
--------------	--	-------------------

14.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

GANANCIA DEL PERIODO	63.447.21
----------------------	-----------

15. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2014 y a la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la gerencia deben ser revelados.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 han sido emitidos el 25 de marzo del 2015 con la autorización del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.


GERENTE GENERAL


CONTADOR