LATINAUDIT Cia. Ltda.

COMPAÑÍA USALEC S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
1-Enero al 31 de Diciembre
2014

Auditor: LATINAUDIT
Latinoamericana de Auditores
CIA. LTDA.

Manuel [illegible] y Santa Prisca Edificio [illegible]
Telfs: [illegible]
e-mail: [illegible]@gmail.com • [illegible]@hotmail.com
Quito - Ecuador

USALEC S.A

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

1.1 *Carta Dictamen*

1.2 *Estado de Situación Financiera*

1.3 *Estado de Resultados Integral*

1.4 *Estado de Flujo de Efectivo*

1.5 *Estado de Cambios en el Patrimonio*

1.6 *Notas a Los Estados Financieros*

1.1 CARTA DICTAMEN

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES "A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA USALEC S.A"

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de USALEC S.A., al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFS para PYMES), así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFS para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoria. Realizamos el examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de USALEC S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las

políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Base para la opinión:

1. *No recibimos respuesta a la solicitud de confirmación del saldo de ANTICIPO PROVEEDORES que consta en el Estado de Situación Financiera por el valor de $ 135.351,92 (ver nota a los estados financieros N° 5).*
2. *No se pudo certificar la razonabilidad del saldo de la Cuenta PRESTAMOS ACCIONISTAS presentado al 31-12-2014. (ver nota a los estados financieros N° 9).*

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo descrito en los numerales del 1 y 2 bajo el subtitulo Base para la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de USALEC S.A, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFS para PYMES).

Asuntos de énfasis

Con fecha 10 del mes de enero del 2015, se procede a la celebración del contrato de Transferencia de Derechos y Acciones por parte del señor PATRICIO ALONSO PERALBO SÁENZ, a favor del doctor MARCELO PATRICIO REYES LÓPEZ, el paquete accionario transferido corresponde a 240 acciones ordinarias y nominativas de la Compañía **USALEC S.A.** La presentación y entrega de la correspondiente comunicación firmada conjuntamente por cedente y cesionario, en la que dan a conocer la transferencia del dominio de acciones se efectuó con fecha 12 de febrero del 2015. Dicha comunicación permanece en los archivos de la compañía a la fecha del presente informe.
Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía USALEC S.A de fecha 9 de febrero del 2015, se resuelve de manera unánime designar como GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL de la Compañía al doctor Marcelo Patricio Reyes López por el periodo de 5 cinco años, quien ostentará la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía de manera individual, nombramiento inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil con fecha 23 de marzo del 2015.

Con los antecedentes señalados los Estados Financieros adjuntos, aprobados por la Junta General de Accionistas con fecha 5 de noviembre del 2015 fueron suscritos por la actual Administración.

Informes y otros requisitos legales y reguladores

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de "USALEC S.A.", correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, 04 de diciembre del 2015

Atentamente,
LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CÍA. LTDA.
SC-RNAE-0849

LATINAUDIT CIA. LTDA.
Firma Autorizada

Dr. Flavio Gualotuña
Representante Legal
C.P.A. 21.722

1.2 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

USALEC S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Cortado al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	31-12-2014	31-12-2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		0	0
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	135.351,92	969.405,92
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	29.011,51	52.658,56
OTROS ACTIVOS		0	700,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		164.363,43	1.022.764,48
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	7	39.577,68	52.075,89
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		39.577,68	52.075,89
TOTAL ACTIVOS		**203.941,11**	**1.074.840,37**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0	50.927,26
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0	12.075,04
PROVISIONES	8	1.875,13	12.751,50
PRESTAMOS ACCIONISTAS	9	40.287,32	0
ANTICIPOS CLIENTES		0	906.955,59
Total pasivo corriente		42.162,45	982.709,39
PASIVO NO CORRIENTE			
Total pasivo no corriente		0	0
TOTAL PASIVO		**42.162,45**	**982.709,39**

Continúa.....

.....Continuación

PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	10	800,00	800,00
RESERVAS		4.413,93	4.413,93
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES (1)		87.236,21	39.725,47
PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		-319,16	-319,16
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11	69.647,68	47.510,74
TOTAL PATRIMONIO		**161.778,66**	**92.130,98**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**203.941,11**	**1.074.840,37**

(1) VER ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Dr. Marcelo Reyes
GERENTE

Ing. Susana Báez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

1.3 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

USALEC S.A
Estado de Resultados integral
Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

CUENTAS		2014	2013
INGRESOS	12	**742.400,93**	**1.488.634,10**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**742.400,93**	**1.487.973,36**
VENTAS LOCALES		**742.400,93**	1.487.973,36
OTROS INGRESOS		**0**	**660,74**
OTROS INGRESOS		0	660,74
COSTOS OPERACIONALES	13	**-653.001,61**	**-1.408.133,82**
COSTO DE VENTAS		632.446,40	1.290.156,70
GASTOS OPERACIONALES		20.555,21	117.977,12
GANANCIA ANTES P.T. E IMPUESTO A LA RENTA		**89.399,32**	**80.500,28**
(-) Participación Trabajadores		0	-12.075,04
(-) Impuesto a la Renta		-19.751,64	-20.914,50
GANANCIA DESPUÉS P.T E IMPUESTO A LA RENTA		**69.647,68**	**47.510,74**

Dr. Marcelo Reyes
GERENTE

Ing. Susana Báez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

1.4 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

"USALEC S.A."
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de los años

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(US dólares) 2014	(US dólares) 2013
Efectivo recibido de clientes	1.576.454,93	945.561,12
Efectivo recibido por otros ingresos		660,74
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.617.442,25	-2.234.446,97
Impuesto a las ganancias pagados		-26.875,65
Efectivo en actividad de operación	**-40.987,32**	**-1.315.100,76**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, maquinaria y equipos	0,00	-35.104,08
Otros activos	700,00	0,00
Efectivo en actividades de inversión	**700,00**	**-35.104,08**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas y documentos por pagar	40.287,32	0,00
Préstamo recibido de bancos	0,00	0,00
Préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Efectivo en actividades de financiamiento	**40.287,32**	**0,00**
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	0,00	-1.350.204,84
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	0,00	1.350.204,84
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**0,00**	**0,00**

Continúa....

.....Continuación

CONCILIACION FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	(US dólares) 2014	(US dólares) 2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO	89.399,32	47.510,74
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-19.751,64	-26.875,65
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.498,21	12.751,50
Participación a trabajadores	0,00	32.989,54
Subtotal	**82.145,89**	**66.376,13**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	969.405,92	-542.412,24
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	23.647,05	
(Incremento) disminución en otros activos		1.000,00
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	-135.351,92	
Incremento (disminución) en proveedores y otras Ctas. por pagar	-957.882,85	-840.064,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-22.951,41	
Subtotal	**-123.133,21**	**-1.381.476,89**
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-40.987,32**	**-1.315.100,76**

Dr. Marcelo Reyes
GERENTE

Ing. Susana Báez
CONTADORA

1.5 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

"USALEC S.A."
Estado de Cambios en el Patrimonio

USALEC S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital Socia	Reserva Legal	Utilidades no distribuidas	Pérdida Acum. Ejercicios anter.	Utilidad del ejercicio neta	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2012	800,00	4.413,93	16.368,49	-319,16	23.356,98	44.620,24
Transferencia			23.356,98		-23.356,98	0,00
Aportes recibidos						0,00
Utilidad neta del ejercicio actual					47.510,74	47.510,74
Provisión reserva legal						0,00
Saldos a diciembre 31 del 2013	800,00	4.413,93	39.725,47	-319,16	47.510,74	92.130,98

USALEC S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Socia	Reserva Lega	Utilidades no distribuidas	Pérdida Acum. Ejercicios anter.	Utilidad del ejercicio neta	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2013	800,00	4.413,96	39.725,47	-319,16	47.510,74	92.130,98
Transferencia			47.510,74		-47.510,74	0,00
Aportes recibidos						0,00
Utilidad neta del ejercicio actual					69.647,68	69.647,68
Provisión reserva legal						0,00
Saldos a diciembre 31 del 2014	800,00	4.413,93	87.236,21	-319,16	69.647,68	161.778,66

Dr. Marcelo Reyes
GERENTE

Ing. Susana Haez
CONTADORA

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

La Compañía es una sociedad anónima constituida ante la notaria Trigésima Dr. Piero G. Aycard Vincenzine, el 04 de Agosto de 2006, certificada en el Registro Mercantil el día 01 de Septiembre de 2006 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil número 17.065.

La actividad principal de la Compañía es de proyectos de servicios petroleros y actividad de construcción de obras civiles a nivel nacional.
USALEC S.A., domiciliada en la Provincia: Pichincha Cantón: Quito Parroquia Mariscal, calle Cordero N5-51 y Juan León Mera.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito calle Cordero N5-51 y Juan León Mera.

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

COMENTARIO DE AUDITORIA: La Compañía durante el ejercicio 2015 se mantiene operando en la ciudad de Quito, en la dirección señalada en el párrafo primero de la Nota de Información General, el trámite para registro de cambio de domicilio ante la Superintendencia de Compañías a la fecha del presente informe no ha sido efectuado.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de USALEC S.A. al 31 de diciembre del 2014, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.
Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1. Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.
Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.
Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Otras Obligaciones Corrientes

Representan cuentas por pagar con la administración tributaria, con los trabajadores, y otras cuentas por pagar.

2.4.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
Estos pasivos financieros 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.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un periodo de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros

separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el periodo que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable.
El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Vehículos 5 años

2.5.4. Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Impuestos

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

2.6.1. 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 imponibles o deducibles y partidas que no 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.

2.7. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de servicios deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9. Costos y Gastos

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 periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, y la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del periodo que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF Para PYMES.

La Compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF para PYMES en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos 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:

4.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3* la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

(NOTA 5) Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (1)	135.351,92	969.405,92
SUMAN	135.351,92	969.405,92

(1) El Saldo al 31-12-2014 corresponde al valor entregado en concepto de anticipos a proveedores.

(NOTA 6) Servicios y otros pagos anticipados

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Crédito Tributario Retenciones en la fuente IR	0	10.452,50
Crédito Tributario IVA	29.011,51	42.206,06
SUMAN	29.011,51	52.658,56

(NOTA 7) Propiedad, planta y equipo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Vehículos	62.491,07	62.491,07
(-) Depreciación acumulada	(22.913,39)	(10.415,18)
SUMAN	39.577,68	52.075,89

(NOTA 8) Provisiones

Se encuentra constituida por:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Beneficios Sociales	0	10.713,67
Obligaciones con la Administración Tributaria	(1) 1.875,13	2.037,83
SUMAN	1.875,13	12.751,50

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme disposiciones legales vigentes por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2014, se calcula con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas distribución y sobre el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

	2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	89.399,52
Gastos no deducibles	780,00
Utilidad gravable:	89.780,16
Impuesto a la renta causado	**19.751,64**
Anticipo calculado	5.414,93
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	**19.751,64**
(-) Créditos Tributarios	17.876,51
Impuesto a la Renta por pagar	**1.875,13**

(NOTA 9) Préstamos Accionistas

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Saldo de préstamos accionistas	40.287,32	0
SUMAN	40.287,32	0

(NOTA 10) Capital

Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital social consiste de 800,00 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1,00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(NOTA 11) Utilidad del Ejercicio

El saldo de esta cuenta al 31/12/2014 corresponde a utilidad del ejercicio antes de reservas.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	**89.399,32**
(-) 15% Participación de trabajadores	0
Utilidad después 15% P.T	**89.399,32**
(-) Impuesto a la Renta Causado	19.751,64
Utilidad después 15% P.T e Impuesto a la Renta	**69.647,68**
(-) Reservas	0
Saldo a distribuir	**69.647,68**

(NOTA 12) Ingresos

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Ventas Locales	(1) 742.400,93	1.487.973,36
Otros Ingresos		660,74
SUMAN	742.400,93	1.488.634,10

(1) Los ingresos generados durante el año 2014 corresponden a la prestación de servicios

(NOTA 13) Costos Operacionales

Se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Costo de Ventas	632.446,40	1.290.156,70
Gastos Operacionales	20.555,21	117.977,12
SUMAN	653.001,61	1.408.133,82

NOTAS ADICIONALES

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de noviembre del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 05 de noviembre del 2015, con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.