

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CONSTRUCTORA Y SUMINISTROS EN GENERAL ESPINOZA ZUÑIGA S. A.,
CONSUGEZ
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013**

CONSTRUCTORA Y SUMINISTROS EN GENERAL ESPINOZA ZUÑIGA S. A., CONSUGEZ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CONSTRUCTORA Y SUMINISTROS EN GENERAL ESPINOZA ZUÑIGA S. A., CONSUGEZ, es una compañía anónima que tiene por objeto principal el diseño, construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en junio 16 de 2006.

El 17 de abril del año 2012, según escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía, aumentó su capital suscrito por \$5,200,00, otorgada ante el notario suplente encargado de la notaria vigésima novena del cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-120004961 el 28 de agosto del 2012.

Durante el año 2014, las ventas y costos ventas por servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas fueron de \$535,088.36 (año 2013 por \$753,423.37); y \$285,825.18 (año 2013 por \$375,530.24); que en relación al año 2013, disminuyeron de manera considerable en ventas por \$218,335.01 y en costos de ventas por \$89,705.06; que equivale al 28,98%; y al 23,89%; respectivamente.

Los gastos operacionales del año 2014 fueron de \$305,617.48 que en relación al año 2013 por \$493,172.58; disminuyeron en \$187,555.10; que equivale al 38,90%.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación y presentación.- Bases de la preparación y presentación.- Los estados financieros adjuntos de **CONSUGEZ S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables de acuerdo a políticas contables determinadas para su medición, tal como se menciona en las políticas contables posteriormente. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor

razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el valor en uso de deterioro de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al momento de la negociación por ventas de servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.
- **Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al momento de la negociación de la compra de materiales y repuestos para la prestación de servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de construcción de las viviendas.
- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** Constituye el saldo disponible en un fondo de que representa valor entregado en calidad de ahorro para la administración del mismo por una entidad estatal.

Inventarios - Son presentados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Activos por Impuestos Corrientes – Constituyen retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas a la compañía sobre las ventas de servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas; y retenciones que han sido efectuadas sobre el impuesto al valor agregado cobrado, y crédito tributario del impuesto al valor agregado a favor de la entidad.

Servicios y otros pagos anticipados – Constituyen valores entregados anticipadamente a proveedores y contratistas, los cuales son liquidados al momento de emisión de las facturas de compras de inventarios y servicios prestados de terceros.

Propiedades, Planta y Equipos.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los

años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina, para instalaciones y herramientas; 3 para equipos de computación; y 5 para vehículos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

La Administración de la entidad, ha establecido procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otros activos no corrientes – Representan valores desembolsados para activos que no son sujetos a depreciación ni amortizados; tlcomo perchas metálicas y herramientas, que se presentan al costo histórico.

Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto y Largo Plazo - Constituyen saldos de sobregiro bancario y de préstamos concedidos por instituciones bancarias y financiera local a corto y largo plazo, las cuales se encuentran contabilizados íntegramente en el Estado de Situación Financiera.

Anticipos de Clientes – Representan valores recibidos de clientes para futura prestación de servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas, los cuales deben ser liquidados al momento de emisión de la factura a los clientes.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Transacciones con Partes Relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Otros resultados integrales (superávit por valuación).- De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, se establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado por la Compañía, sin embargo se transferirá la totalidad cuando se produzca la baja o la venta del activo revaluado.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por a las ventas de prestación de servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Se registran en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar la prestación de los servicios de construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan y se realizan.

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Transacciones con partes y compañías relacionadas.- Las transacciones son con partes y compañías relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformado, tal como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Banco	0.00	280.00
Caja chica	0.00	0.00
Fondo de ahorro	<u>540.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>540.00</u>	<u>280.00</u>

Al 31 de diciembre de 2014, Fondo de ahorro constituye valor colocado en una entidad Municipal como fondo de inversión. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de los activos financieros, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	79,128.49	70,693.12
Empleados	650.00	11,527.25
Otras	<u>6,000.00</u>	<u>24,723.30</u>
Sub-total	<u>85,778.49</u>	<u>106,943.67</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por cobrar a clientes, representan facturaciones por servicios de diseño, instalación y mantenimiento de instalaciones eléctricas, con vencimientos promedio de 30 días, a partir de la fecha de emisión de la factura. A la fecha del presente reporte, los saldos de cuentas por cobrar clientes han sido recuperados parcialmente.

Al 31 de diciembre del 2014, otras cuentas por cobrar corresponde a valor entregado a un tercero para futura de compra de materiales y suministros para el mantenimiento de instalaciones eléctricas. A la fecha del presente reporte, el saldo de otras cuentas por cobrar fue liquidado a inicios del año 2015.

Durante los años 2014 y 2013, no se registró contablemente provisión para cuentas incobrables, respectivamente.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios incluyen un Generador a Diesel por un valor de \$59,500.00; y además representan abrazaderas, alambres, breakers, cables de distintas medidas, cajas, codos, conectores, grapas, paneles, tuberías, uniones y otros materiales menores por \$97,047.20 y \$77,885.09; respectivamente.

Los inventarios se encuentran libres de gravamen y no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de servicios y otros pagos anticipados se encuentran como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	36,678.90	3,053.34
Otros anticipos entregados	<u>0.00</u>	<u>1,588.74</u>
Total	<u>36,678.90</u>	<u>4,642.08</u>

Los anticipos a proveedores entregados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron liquidados a inicios del año 2015 y 2014, respectivamente.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de activos por impuestos corrientes, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,767.08	8,572.98
Retenciones sobre el impuesto al valor agregado	1,098.14	8,243.25
Crédito tributario a la renta año anterior	7,527.90	0

Impuesto al valor agregado sobre compra	<u>9,504.45</u>	<u>1,479.54</u>
Total	<u>26,897.57</u>	<u>18,295.77</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa el 1% y 2% retenidos por los clientes sobre las ventas de materiales y prestación de servicios para la instalación y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Estas retenciones en la fuente no serán liquidadas con el impuesto a la renta de la entidad en los años 2014 y 2013; respectivamente, debido a que se presentaron pérdidas en dichos periodos.

Retenciones sobre el impuesto al valor agregado, representa básicamente retenciones del 30% por \$457.48; y 70% por \$640.66; contabilizadas al 31 de diciembre del 2014, las cuales serán liquidadas con el impuesto al valor agregado causado en esa fecha y declaradas en enero del 2015.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos del impuesto al valor agregado sobre compras, representan saldos del impuesto del 12% sobre las adquisiciones, los mismos que fueron liquidados en las declaraciones del impuesto al valor agregado en enero del 2015 y 2014; respectivamente.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades, planta y equipos son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Edificios	145,351.59	145,351.59
Vehículos	68,030.73	98,338.18
Terrenos	28,896.00	28,896.00
Muebles y enseres	23,019.22	23,019.22
Instalaciones	26,498.99	26,498.99
Equipos de computación	4,029.84	4,029.84
Herramientas	0.00	2,245.41
Equipos de oficina	<u>420.00</u>	<u>420.00</u>
Sub-total	296,246.37	328,799.23
(-) depreciación acumulada	<u>(58,494.77)</u>	<u>(39,475.35)</u>
Saldo final del año	<u>237,751.60</u>	<u>289,323.88</u>

Los movimientos de las cuentas propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

.....Diciembre 31...	
<u>2014</u>	<u>2013</u>
(U.S. dólares)	

Saldo al inicio del año	289,323.88	116,634.77
Ajustes	6,196.19	76,599.61
Adquisiciones	0.00	127.16
Ventas y retiros	(32,552.86)	0.00
Gastos por depreciación	<u>(25,215.61)</u>	<u>(22,037.66)</u>
Saldo final del año	<u>237,751.60</u>	<u>289,323.88</u>

Ventas y retiros, incluye principalmente ventas de vehículos efectuadas durante el año 2014, cuyo costo fue de \$30,307.45; reconociéndose en resultados una utilidad en venta de propiedades y equipos por \$1,338.74.

Durante los años 2014 y 2013, se registraron con cargo a resultados por concepto de gastos por depreciación \$25,215.61 y \$22,037.66; respectivamente.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2014</u>	<u>2013</u> <u>(U.S. dólares)</u>
Sobregiro bancario	15,822.26	43,670.66
Obligaciones bancarias e institución financiera	<u>30,984.89</u>	<u>5,531.54</u>
Sub-total	<u>46,807.15</u>	<u>49,202.20</u>

Al 31 de diciembre del 2014, sobregiro bancario representa a reclasificación de sobregiro contable en la cuenta corriente #3381061604 que mantiene la entidad en el Banco del Pichincha C. A.

Obligaciones bancarias e institución financiera, constituye saldos de préstamos sobre firmas concedidos por el Banco del Pichincha C. A. a corto plazo por \$900.76; y a largo plazo provenientes de julio 22 del 2013, los mismos que devengas una tasa del 8.34% de interés anual a 540 días plazo con vencimientos en enero 13 del 2015. La porción corriente de las obligaciones a largo plazo de los saldos de los préstamos sobre firmas es de \$5,903.95 y \$2,596.37; respectivamente.

Adicionalmente, el saldo de obligaciones bancarias presenta obligación con la institución financiera Global Sociedad Financiera por \$21,583.81 recibidos en el año 2014.

Las obligaciones a corto y largo plazo han sido canceladas parcialmente, a la fecha del presente reporte.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

...Diciembre 31...
2014 2013
(U.S. dólares)

Proveedores locales y valores por liquidar	<u>147,300.99</u>	<u>71,432.39</u>
--	-------------------	------------------

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de proveedores locales incluye principalmente \$145,183.46; correspondiente a facturaciones pendientes de pago por adquisiciones de materiales de ferretería, tablas de distribución, luminarias, cables, codos, cajas, abrazaderas, tubos, alambres y otros materiales que sirven para la prestación de los servicios de diseño, construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas, principalmente a INPROEL S. A. por \$48,217.69; a Importadora Comercial El Hierro Cía. Ltda. por \$31,203.21; FERROMUNDO S. A. por \$7,732.48; a Ferretería Reinoso por \$16,527.90; a Guillermo Paskel Cía. Ltda. por \$16,494.60; y a DAZLING S. A. por \$16,786.53. Estas facturaciones han sido canceladas parcialmente a la fecha del presente informe.

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de anticipos de clientes se presentan como sigue:

...Diciembre 31...
2014 2013
(U.S. dólares)

Anticipos de clientes	<u>280,787.74</u>	<u>337,341.94</u>
-----------------------	-------------------	-------------------

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan principalmente saldos por transferencias de fondos recibidos de los clientes Constructora Chaw por \$138,943.10; de Yuleicorp por \$42,162.39; de AGRECONS por \$12,300.26; y del Sr. Jorge Torres Astudillo por \$50,554.29; respectivamente, en calidad de anticipos para futuras prestación de servicios de instalaciones eléctricas. A la presente fecha de este reporte, dichos anticipos han sido liquidados parcialmente.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de otras obligaciones corrientes es como sigue:

...Diciembre 31...
2014 2013
(U.S. dólares)

Obligaciones con el I.E.S.S.	3,088.49	4,577.93
------------------------------	----------	----------

Nomina por pagar	1,268.27	2,646.71
Participación de utilidades a trabajadores	2,883.15	2,883.15
Fondo de reserva	882.98	1,346.36
Obligaciones tributarias	<u>18,379.04</u>	<u>4,145.51</u>
Total	<u>26,501.93</u>	<u>15,599.66</u>

Las obligaciones con el I.E.S.S. representan los saldos pendientes de pago por conceptos de aportes individuales y patronales, IECE y SECAP.

Participación de utilidades a trabajadores, este saldo proviene del año anterior y hasta la fecha del presente reporte se mantiene pendiente de pago.

Obligaciones tributarias, incluye principalmente \$10,737.84; correspondiente al 12% de impuesto al valor agregado cobrado sobre las ventas por servicios, el mismo que fue liquidado en enero del 2015.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de obligaciones con instituciones financieras no corrientes, representa el saldo a largo plazo de las obligaciones bancarias con el Banco del Pichincha C. A. por \$9,277.64 según operación #2019561; y por \$1,855.55 según operación #2109042.

14. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta causado para los años 2014 y 2013, en base al 22%, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores	(53,206.97)	(103,550.52)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta	(53,206.97)	(103,550.52)
Menos: Otras rentas exentas	0.00	0.00
Más: Gastos no deducibles	<u>7,537.05</u>	<u>0.00</u>
(Pérdida) Utilidad Gravable	(45,669.92)	(103,550.52)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

La determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de acuerdo a la declaración de impuesto a la renta de la compañía, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U. S. dólares)	

Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Menos: Anticipo determinado al ejercicio fiscal	(6,490.22)	(7,535.30)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	6,490.22	7,535.30
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el año	8,767.08	8,572.98
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>1,037.68</u>	<u>(0)</u>
Saldo a favor del contribuyente e impuesto por pagar	<u>(3,314.54)</u>	<u>(1,037.68)</u>

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Está constituido por 6.000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas (Nota 1), de las cuales 600 acciones se encuentran en tesorería como capital suscrito no pagado.

Resultados de años anteriores y del Ejercicio – En el año 2014, los resultados acumulados están confirmados por \$64,815.34 como ganancias acumuladas, y por \$103,550.52 como pérdidas acumuladas, y el resultado del ejercicio actual es pérdida del periodo por \$53,206.97.

En el año 2013, los resultados acumulados comprenden en los años 2011 y 2012 utilidades acumuladas por \$17,857.26 y \$46,958.08. El resultado del ejercicio fue una pérdida por \$103,550.52.

Aportes futuras capitalizaciones - Corresponde aportes por \$36,206.46 provenientes de años anteriores entregados por parte del accionista principal de la entidad mediante compensación de pasivos.

Otros Resultados Integrales - Representa ajustes por avalúos de los bienes inmuebles de propiedad de la entidad terreno y edificio, de acuerdo a perito realizado por un funcionario calificado independiente, determinándose un efecto total de ajuste por \$76,599.61.

20. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de presentación de los estados financieros al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías en abril 23 del 2015; no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener

un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
