

INDUSERVICIA.LTDA..
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INDUSERVICIA.LTDA., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Calle Fray Bartolomé de las Casas OE445 y Calle Conde Ruiz de Castilla con el Registro Único de Contribuyente N° 1790336212001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 07 de Octubre de 1977 según Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de noviembre del mismo año, su objeto principales la fabricación, importación, exportación, venta al por mayor y menor, comercialización, y distribución de maquinaria, equipos accesorios repuestos, materias primas, materiales e insumos nacionales o importados para la industria en general.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<u>Indicador económico</u>	<u>Años</u>				
	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	4,16	2,70
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-194	-1.084
Salario M í n i m o (en dólares)	218	240	264	292	318
Deuda pública total (en millones de dólares)	10.235	13.338	14.561	18.079	21.895
Deuda pública interna (en millones de dólares)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.927
Deuda pública externa (en millones de dólares)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.920
Deuda externa privada	6.152	5.306	5.256	5.145	5.699

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2014 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas*

Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera.-

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de **INDUSERVICIA.LTDA...**, los depósitos a la vista en instituciones bancarias y las inversiones a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de bienes, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de bienes se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (90 días), 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 período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del activo, la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados

descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.5. Equipos.-

Las partidas de equipos 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; en la depreciación de equipos se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil (años)
Vehículos	5
Equipos	10
Equipos de Computación	3
Muebles y enseres	10
Herramientas	10

Si existe 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.

3.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.7. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

A partir del año 2013, conforme lo requiere la NIC 19 las ganancias y pérdidas actuariales serán reconocidas dentro de otros resultados integrales, anteriormente las mismas fueron reconocidas en los resultados del período.

Para el 2014 y 2013 la Compañía realizó el correspondiente cálculo matemático actuarial.

3.8. Costo y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

3.10. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.11. Participación trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

3.12. Ganancia por acción.-

La ganancia neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

4. NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-

Para el año 2013 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2013 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
N IIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
N IIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
N IIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
N IIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
N IC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
N IC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
N IC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
N IC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013
N IIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
N IC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2013
N IC 16: Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2013

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
N IIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
N IC 36: Deterioro del valor de los activos (enmiendas)	1 de enero de 2014
N IC 19: Beneficios a Empleados (enmiendas)	1 de enero de 2014

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
CIN IIF 21: Gravámenes	1 de enero de 2014
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 – 2012	La indicada en la NIIF afectada
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 – 2013	La indicada en la NIIF afectada

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de equipos.-

Para la valoración de equipos, la Compañía adoptó el método del costo.

Durante el presente período, la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a los del año anterior.

5.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

Durante el presente período, la Compañía ha determinado que no existen indicios de deterioro de sus activos.

5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

5.4. Provisión planes de beneficios definidos (post-empleo).-

La compañía no ha realizado el estudio actuarial, el valor que mantiene como provisión fue efectuada por un actuario independiente en años anteriores.

5.5 Impuesto a las ganancias.-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente.

La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de INDUSERVICIA.LTDA.

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como cuentas por cobrar y por pagar comerciales.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver nota N° 3.4).

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de

ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 90 días y a los saldos en bancos.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios **realizados** por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta en la nota a los estados financieros N° 7.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones.

INDUSERVICIA.LTDA., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos.

6.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	377	399
Bancos (1)	39,098	4,337
	<u>39,475</u>	<u>4,736</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos de las cuentas bancarias corresponden al disponible que mantiene la Compañía en los Bancos Produbanco C.A. y Banco de Machala C.A.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
		Estable	Produbanco

8. DEUDORES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	24,763	26,095
Partes relacionadas	0	65,610
Provisión para deterioro	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>24,763</u>	<u>91,705</u>

- (1) Al 31 de diciembre del año 2014, incluye principalmente ventas nacionales con un tiempo estimado de días de crédito de treinta días.

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los

siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 - 30 días	22,287	23,486
31 - 45 días	2,476	2,610
45 - 90 días	0	0
	<u>24,763</u>	<u>26,095</u>

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suministros y materiales Operativos	19,097	3,979
Inventario para la venta	20,266	14,594
Importaciones en tránsito	0	5,999
	<u>39,362</u>	<u>24,572</u>

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras	1,437	988
Retenciones Impuesto a la Renta	3,127	7,430
Crédito Tributario por compras	10,624	404
Retenciones del Impuesto al valor agregado	0	117
Impuesto a la Salida de divisas	1,018	921
	<u>16,206</u>	<u>9,860</u>

11. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo:		
Instalaciones	23,682	23,682
Equipos	116,300	102,720
Muebles y enseres	7,193	5,939
Equipos de Computación y Software	24,548	22,417
	<u>171,723</u>	<u>154,758</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depreciación Acumulada:		
Instalaciones	-15,506	-14,083
Equipos	-86,512	-60,127
Muebles y enseres	-4,941	-4,738
Equipos de Computación y Software	-21,064	-19,579
	<u>-128,023</u>	<u>-98,528</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Neto:		
Instalaciones	8,176	9,599
Equipos	29,788	42,593
Muebles y enseres	2,252	1,201
Equipos de Computación y Software	3,484	2,837
	<u>43,700</u>	<u>56,230</u>

El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Para la valoración de estos bienes la Compañía adoptó el método del costo.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de equipos se registra dentro de los gastos operativos.

El siguiente cuadro muestra el movimiento de cambios en equipos, por clases al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

<u>Movimiento año 2014</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013, neto	9,599	42,593	1,201	2,837	56,230
Adiciones (1)		13,580			
Retiros	0	12,804	1,254	2,131	16,965
Ajustes					
Gasto por depreciación	<u>1,423</u>	<u>13,581</u>	<u>203</u>	<u>1,484</u>	<u>16,691</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014, neto	<u>8,176</u>	<u>29,788</u>	<u>2,252</u>	<u>3,484</u>	<u>43,700</u>
<u>Movimiento año 2013</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Muebles y Enseres y Herramientas</u>	<u>Neto</u>

Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	56.917	215.167	3.360	2.147	277.591
Adiciones (1)	40.732	432.905	2.154	7.794	483.585
Retiros	-	-32.345	-	-	-32.345
Gasto por depreciación	-	-49	-	-	-49
Saldo al 31 de diciembre de 2013, neto	<u>-25.601</u>	<u>-42.967</u>	<u>-2.494</u>	<u>-550</u>	<u>-71.612</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 las principales adiciones corresponden principalmente a la adquisición de:... 13,580 en Equipos... .. .

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES PARTES RELACIONADAS Y OTRAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales	16,402	3,796
Proveedores del exterior	5,900	33,391
Partes relacionadas (1)	76	1,729
Otras ctas. Por pagar comerciales	<u>16,234</u>	<u>5,085</u>
	<u>38,612</u>	<u>44,000</u>

13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones del Impuesto al valor agregado por pagar	1,087	433
Impuesto al valor agregado por pagar	22	2,012
Retenciones impuesto a la renta por pagar	814	342
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1,923</u>	<u>2,787</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 21, literal d.

14. OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	8,943	5,132
Seguro Social Ecuatoriano	1,278	769
	<u>10,221</u>	<u>5,900</u>

15. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de Machala	2,236	696
Produbanco	5,430	15,434
	<u>7,666</u>	<u>16,129</u>

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

(1) Ver nota a los estados financieros N° 8.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 11.

b) Administración superior de la Compañía

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 está conformado por las siguientes personas:

<u>Administración Superior</u>	<u>Cargo</u>
Huidobro Peralta Arturo	Gerente General y Representante Legal

c) Compensación del Directorio y personal clave de la Gerencia

La compensación a los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones del personal		
Ejecutivo	14400	9.600

16. OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía ha realizado el respectivo estudio

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión para Jubilación Patronal	36,977	56.618
Provisión para Desahucio	4,036	2,770
	<u>41,013</u>	<u>59,388</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Para el periodo 2014, la Compañía, por resolución de Junta General de Socios y mediante cesión de acciones dividió el capital a dos Socios con el 50% de las acciones para cada uno.

18. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Para el periodo 2014, la Compañía realizó el trámite de Compensación de pérdidas acumuladas con el saldo acumulado de Aportes para futuras Capitalizaciones, por el valor de USD. 127,562.52

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía no realizó apropiación de reserva legal.

20. GANANCIAS ACUMULADAS**a) Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF**

El saldo de (-31,095.08) corresponde a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor únicamente puede ser usado para absorber pérdidas o incrementar el capital social.

b) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantiene 17,650 de utilidades acumuladas. La compañía no ha distribuido dividendos en el año 2013.

21. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los gastos operativos de los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales Utilizados	26,976	42,903
Sueldos	50,730	47,574
Beneficios sociales costo	72,140	26,577
Gestión	2,753	1,820
Honorarios Profesionales	18,313	19,835
Gastos básicos	6,711	7,055
Arriendo	19,612	17,524
Servicios contratados	17,418	15,252
Otros suministros	1,164	2,051
Mantenimiento	1,893	3,398
Depreciaciones y amortizaciones	17,835	19,121
Viajes	9,570	4,968
Combustible	2,448	2,895
Impuestos y contribuciones	8,813	953
Otras Pérdidas	3,084	1,478
Gastos Financieros	1,763	2,216
	<u>261,224</u>	<u>215,621</u>

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargo a resultados.-**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a las ganancias corriente	9 805.71	7 844.55
Impuesto a las ganancias diferido	-	-
	<u>9 805.71</u>	<u>7 844.55</u>

b) Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	8 334.85	6 667.87
(-) Rentas exentas, neto	0	-
(+) Gastos no deducibles	155.25	377.78
(-) Amortización de pérdidas	0	-
Base imponible	<u>8 490.10</u>	<u>7 045.65</u>
Tasa legal	22 %	22 %
Impuesto a la renta corriente	<u>1 867.82</u>	<u>1 550.04</u>

c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	8 334.85	6 667.87
Tasa impositiva vigente	22 %	22 %
Gasto por impuesto a la renta usando la tasa legal	1 833.67	1 466.93
Ajustes:		
Efecto de gastos no deducibles	34.15	83.11
Efecto de ajustes por aplicación de NIIF	-	-
Gasto por impuesto a la renta usando la tasa efectiva	<u>1 867.82</u>	<u>1 550.04</u>
Tasa efectiva	<u>22 %</u>	<u>22 %</u>

d) Revisiones fiscales

La Compañía no ha sido fiscalizada y no existen determinaciones tributarias vigentes o en proceso.

23. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Personal Ejecutivo	1	1
Trabajadores y otros	6	6
	<u>7</u>	<u>7</u>

24. CONTRATO DE ASESORÍA

A partir del 1 de febrero 2012 la compañía suscribió el contrato para la prestación de servicios de Outsourcing Contable con la Sra. Sandra Cadena Palacios.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (enero, 31 del año 2015).

INDICE

1.	INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2.	RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA	6
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	6
3.1.	Bases de presentación.-	6
3.2.	Transacciones y saldos en moneda extranjera.-	7
3.3.	Efectivo y equivalentes de efectivo.-	7
3.4.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-	7
3.5.	Equipos.-	8
3.6.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-	8
3.7.	Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-	8
3.8.	Costo y gastos.-	9
3.9.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	9
3.10.	Impuesto a las ganancias.-	9
3.11.	Participación trabajadores.-	9
3.12.	Ganancia por acción.-	10
4.	NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-...	10
5.	ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	11
5.1.	Vida útil de equipos .-	11
5.2.	Deterioro de activos no financieros.-	11
5.3.	Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar .-	11
5.4.	Provisión planes de beneficios definidos (post-empleo).-	12
5.5.	Impuesto a las ganancias.-	12
6.	POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO	12
6.1.	Caracterización de instrumentos financieros.-	12
6.2.	Caracterización de riesgos financieros.-	12
6.2.1.	Riesgo de crédito.-	12
6.2.2.	Riesgo de liquidez.-	13
6.2.3.	Riesgo de mercado.-	13
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	14
8.	DEUDORES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS	14

9.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	15
10.	EQUIPOS ¡Error! Marcador no definido.	
11.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES PARTES RELACIONADAS Y OTRAS	17
12.	CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES	17
13.	OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO	18
14.	PARTES RELACIONADAS	18
	a) Transacciones con partes relacionadas ¡Error! Marcador no definido.	
	b) Administración superior de la Compañía	18
	c) Compensación del Directorio y personal clave de la Gerencia	19
15.	OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO	19
16.	CAPITAL SOCIAL	19
17.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	19
18.	RESERVA LEGAL	19
19.	GANANCIAS ACUMULADAS	20
	a) Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF	20
	b) Resultados acumulados	20
20.	COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS	20
21.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	21
	a) Cargo a resultados.-	21
	b) Conciliación tributaria	21
	c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:	21
	d) Movimiento de impuesto a la renta por pagar ¡Error! Marcador no definido.	
	e) Revisiones fiscales	21
22.	DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL	22
23.	ACUERDO INTERNACIONAL ¡Error! Marcador no definido.	
24.	CONTRATO DE ASESORÍA	22
25.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	22
26.	RECLASIFICACION DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR ¡Error! Marcador no definido.	