

HUAXIA REAL ESTATE DEVELOPMENT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresadas en miles de U.S. Dólares)

1. Operaciones

HUAXIA REAL ESTATE DEVELOPMENT CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito en 2006, cambio su objeto social en 2009 a la prestación de servicios complementarios de alimentación, catering y limpieza, y en esa misma fecha aumento su capital, siendo sus socios Elena Cisneros y Carlos Jaramillo con igual participación.

2. Políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos de actividades ordinarias - Se reconocen con base en la prestación de los servicios.

Costos de actividades ordinarias - Se reconocen a medida que son incurridos.

Valuación de Clientes – A su valor nominal. La administración considera innecesaria la creación de provisión alguna para cubrir eventuales pérdidas en recuperación.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede el valor de mercado. La administración considera innecesaria la creación de provisión alguna para cubrir eventuales pérdidas por obsolescencia.

Valuación de Propiedad y equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria, equipo, muebles, enseres y equipo de oficina y 3 para equipo de computación y vehículos.

3. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

Bodega central	41
Bodegas auxiliares	<u>21</u>
Total	<u>62</u>

4. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

Impuesto a la renta, crédito tributario (Nota 8)	191
Otros	<u>22</u>
Total	<u>213</u>

5. Propiedad y equipo

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

Terreno	235
Maquinaria y equipo	216
Equipo de computación	19
Depreciación acumulada	<u>(82)</u>
Total	<u>388</u>

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

Saldo neto al inicio del año	212
Adiciones (a)	235
Depreciación	<u>(59)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>388</u>

(a) Corresponde al aporte de los socios consistente en un terreno de 4,700 m² ubicado en la parroquia Zambiza del cantón Quito, valuado por tasadores.

6. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

Empleados (a)	86
Otros	<u>20</u>
Total	<u>106</u>

(a) Incluye participación a trabajadores.

7. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las ganancias anuales de las compañías en un 15%.

El movimiento de la cuenta participación a trabajadores es como sigue:

Saldo al inicio del año	6
Provisión	20
Pagos efectuados	<u>(6)</u>
Saldo al fin del año	<u>20</u>

8. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen.

Un resumen del impuesto a la renta es como sigue:

Ganancia según estados financieros después de participación a trabajadores	114
Gastos no deducibles por depreciación acelerada de propiedad y equipo	<u>83</u>
Ganancia tributaria	<u>197</u>
Ganancia tributaria a invertir	<u>28</u>
Ganancia tributar a distribuir	<u>169</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>38</u>
Impuesto a la renta mínimo	<u>41</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al inicio del año	(146)
Provisión	41
Pagos	<u>(86)</u>
Saldo al fin del año (Nota 4)	<u>(191)</u>

9. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 10 mil acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo pendiente de pago a su relacionada COWWORKS S.A. ascendía a US\$211 mil y durante el año terminado en esa fecha, la Compañía le compró inventarios por US\$612 mil.

11. Contratos

CNPC - La Compañía mantiene un contrato con CNPC Chuanqing Drilling Engineering Company Limited para la provisión del servicio de alimentación, suscrito en años anteriores. Al 31 de diciembre del 2014, el saldo pendiente de cobro al cliente referido ascendía a US\$270 mil.

PETROECUADOR – Al finalizar el año 2014, la Compañía suscribió un contrato con la empresa pública PETROECUADOR para la provisión para del servicio de alimentación. Al 31 de diciembre del 2014, el saldo pendiente de cobro era de US\$3 mil, luego de amortizar un anticipo recibido de US\$162 mil.

Carlos Jaramillo
Gerente

Jenny Bedoya
Contadora
