

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Moreano Viteri Cía. Ltda. Fue constituida el 12 de enero de 2009 ante la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.Q.IJ.005535, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Enero 2009. Su actividad principal es la de diseño y construcción hidrosanitaria.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Moreano Viteri Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. 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.

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:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros* - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en cuentas corrientes bancarias que se registran al costo histórico.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por préstamos y cuentas por pagar a entidades relacionadas y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Incluyen el costo de las tuberías, bombas hidroneumáticas, repuestos y otros insumos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. En caso de existir indicios de deterioro u obsolescencia de inventario la Compañía realizará una provisión para futuros desembolsos o pérdidas por estos rubros.

2.5 Maquinarias y equipos

Las maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. La depreciación de maquinarias y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo.

Los repuestos a ser utilizados en el mantenimiento de maquinarias usadas en la producción y que tienen una duración mayor a un año se clasifican como equipos dentro del rubro maquinarias y equipos y se deprecian en la vida útil del equipo o maquinaria asignada.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de maquinarias y equipos son las siguientes:

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

2.6 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La Compañía se encuentra en su tercer año de operación, rigiéndose a lo publicado en el artículo 41 numeral 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se encuentra exonerada del pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

los productos vendidos, los gastos de administración o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 Moreano Viteri Cía. Ltda. registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando Moreano Viteri Cía. Ltda. efectúa la prestación de sus servicios y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>
Efectivo en caja	2,186
Bancos (1)	<u>170,183</u>
	<u>172,369</u>

(1) Corresponden a bancos locales.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>
Cientes nacionales (1)	254,280
Provisión por deterioro de cartera	<u>(2,543)</u>
	<u>251,737</u>

(1) Ver antigüedad de cartera a continuación:

Cartera corriente	56,436
De 31 a 60 días	55,300
De 61 a 90 días	68,501
De 91 a 120 días	71,500
Cientes considerados de difícil cobro	<u>2,543</u>
	<u>254,280</u>

La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes que alcanzan los 90 días de vencido y ha provisionado como cuentas incobrables el 1% del total de su cartera y los valores con antigüedad mayor a un año.

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2013</u>
Tubería	19,856
Bombas hidroneumáticas	-
Accesorios	5,028
Otros insumos	<u>245</u>
Inventario	<u>25,129</u>
Provisión de obsolescencia	<u>(6,988)</u>
Total Inventario	<u>18,141</u>

El stock de inventario que la Compañía no ha mantenido una rotación normal de acuerdo a las operaciones del negocio, por lo que se ha requerido la constitución de una provisión de obsolescencia por un valor de US\$ 6,988 correspondiente a tubería de tipo hidrinox que no ha sido utilizado recientemente.

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

Descripción	Maquinarias vehículos	Equipos de computación	Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2013				
Costo histórico	60,875	794	11,774	72,843
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Valor en libros	<u>60,875</u>	<u>794</u>	<u>11,774</u>	<u>72,843</u>
Movimiento 2013				
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación	(915)	(258)	(9,034)	(10,207)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2012	<u>59,960</u>	<u>536</u>	<u>2,740</u>	<u>62,636</u>

No existen gravámenes ni restricciones sobre las maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2013.

MOREANO & VITERI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2013</u>
Holviplas	5,500
Calorsec	18,700
Dismacon	3,800
Tecnicobre	4,900
Tecnofijación	1,200
Otros menores	4,494
	<u>38,594</u>

8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Debido a la particular operación de la compañía y tomando en cuenta la necesidad de efectivo oportunamente para que la operación no se detenga, el principal accionista de la compañía realiza pagos a nombre de la misma; y por esta razón se convierte en una cuenta por pagar, sin que genere intereses en los mencionados pagos.

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre de 2013 está representado por 400 participaciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

SOCIO	PARTICIPACIONES	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Ricardo José Moreano Viteri	96	US\$ 96	US\$ 96	24%
María Augusta Moreano Viteri	200	US\$ 200	US\$ 200	50%
Luis Ricardo Moreano Serrano	104	US\$ 104	US\$ 104	26%
TOTAL	400	US\$ 400	US\$ 400	100%


Luis Ricardo Moreano Serrano
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 1704487907


Mayra Aracely Jaramillo
CONTADORA
RUC. 1719358598001