

**TECNICAL PETROLEUM SOLUTION
S.A.TECPETSOL**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A. TECPETSOL

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses.

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of

EuraAuditInternational



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 4 de abril del 2015

A los Señores Accionistas de:

TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A. TECPETSOL

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A. TECPETSOL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideraremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 4 de abril del 2015
A los señores Accionistas de:

TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A. TECPETSOL

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL al 31 de diciembre del 2014, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luís Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6		49,595	594,239
Cuentas y documentos por cobrar	7		22,000	1,074
Inventarios	8		554,075	545,189
Activo por impuestos corrientes	9		102,781	106,594
Total del activo corriente			<u>728,451</u>	<u>1,247,096</u>
Pasivo y patrimonio				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	10		6,554	37,097
Pasivo por impuestos corrientes	11		320	14,522
Provisiones sociales	12		9,854	108
Relacionadas al exterior	13		699,980	1,177,967
Total del pasivo corriente			<u>716,707</u>	<u>1,229,694</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)			11,744	17,402
Total del pasivo y patrimonio			<u>728,451</u>	<u>1,247,096</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas		23.253	574.570
Comisiones		34.802	35.555
		<hr/> 58.055	<hr/> 610.125
Costo de ventas		(3.253)	(518.003)
		<hr/> 54.802	<hr/> 92.122
Gastos operativos		-	-
Gastos de administración y ventas		60.460	65.790
		<hr/> 60.460	<hr/> 65.790
Utilidad (Pérdida) Operacional		(5.658)	26.332
		<hr/> (5.658)	<hr/> 26.332
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(5.658)	26.332
Participación trabajadores		-	-
Impuesto a la renta	14	<hr/> 5.588	<hr/> 5.588
Resultado integral del año		<hr/> (5.658)	<hr/> 20.743

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.000	(5.341)	(3.341)
Resultado integral del año 2013		20.743	20.743
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>2.000</u>	<u>15.402</u>	<u>17.402</u>
Resultado integral del año 2014		(5.658)	(5.658)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>2.000</u>	<u>9.744</u>	<u>11.744</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	37.129	609.051
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(24.051)	(484.427)
Inventarios	(8.886)	504.065
Activos por impuestos	3.812	6.776
Pagos a empleados	(12.768)	(1.290)
Pasivos por cuenta relacionada del exterior	(477.987)	15.393
Pasivos por impuestos	(14.202)	8.933
Otros Ingresos (egresos),neto	(47.692)	(64.501)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<hr/>	<hr/>
	(544.644)	594.001
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo, neto	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Aportes a futuras capitalizaciones	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (provisto por) utilizado en actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(544.644)	594.001
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	594.239	238
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<hr/> <hr/> 49.595	<hr/> <hr/> 594.239

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A TECPETSOL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por (utilizado en)actividades de operación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado integral del año	(5.658)	26.331
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación		
Provisión para impuesto a la renta	(5.588)	
	<hr/>	<hr/>
	(5.658)	20.743
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(20.926)	(1.074)
Inventarios	(8.886)	504.065
Activo por impuesto corriente	3.812	6.776
Documentos y cuentas por pagar	(20.798)	33.576
Impuestos por pagar	(14.202)	14.522
Cuenta por pagar Relacionada del exterior	(477.987)	15.393
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(544.644)</u>	<u>594.001</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNICAL PETROLEUM SOLUTION S.A. TECPETSL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 6 de julio del año 2009. Su objetivo es la provisión de equipos de fondo y superficie para la producción de petróleo, agua y gas, perforación de todo tipo de pozos, incluyendo petroleros, de agua, de minas y en general de exploración y explotación del subsuelo y la provisión de equipos, herramientas y materiales relacionados con esta actividad, incluyendo además, el mantenimiento y rehabilitación y limpieza de pozos petroleros, provisión de servicios para mantenimiento, monitoreo de equipos, partes piezas y herramientas. Para el cumplimiento de su objetivo podrá también importar, exportar, comprar, vender, arrendar, dar en arrendamiento, toda clase de maquinaria, herramientas, materiales, artefactos, torres de perforación, accesorios, partes y piezas, etc.

Su operación recién comienza a mediados del año 2012 generando básicamente gastos iniciales de gestión y adquiriendo inventarios por aproximadamente \$ 1.049.000.00 con financiamiento del exterior a través de la empresa relacionada Zeitecs, BV Inc. Durante el año 2014 su inventario principal Piezas para Ensamblaje se mantuvo sin movimiento. (Ver Nota 8)

La compañía mantiene un Acuerdo de Representación Exclusiva para el Ecuador con Zeitecs, BV Inc de la república de Holanda firmado el 10 de febrero de 2010. Esta representación es para adquirir y vender productos de esta compañía y venderlos en el Ecuador. Por dicha intermediación la empresa obtiene una comisión sobre las ventas anuales según dicho acuerdo. Es así como el año 2013 comienza con sus primeras ventas de productos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Inmobudapest S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio 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. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, 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 ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, préstamos a 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. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. 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.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y relacionadas: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

f) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Instalaciones, vehículos y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada cuando existan en la empresa.

El costo de las instalaciones, vehículos y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las instalaciones y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales a aplicarse en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Instalaciones y Adecuaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipos de telecomunicación	10
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

h) Deterioro de activos no financieros

Cuando se registran activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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% (2013-22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%(2013-12%) 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.

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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

I) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. A pesar de haberse constituido la empresa en julio del 2009 sus primeras transacciones se dieron a partir del 2011 con valores menores y partidas que no se vieron afectadas por las NIIFs. Sus operaciones y transacciones más importantes se iniciaron a partir del año 2012 y tampoco se requirieron ajustes alguno por aplicación de NIIFs.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la naturaleza de la operación e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: 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 deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Produbanco	49.595	594.239
Saldo al 31 de diciembre 2014 Y 2013	<u>49.595</u>	<u>594.239</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	22.000	-
Gasto de reembolso	-	1.074
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>22.000</u>	<u>1.074</u>

NOTA 8 - INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios productos terminados		
Piezas para ensamblaje	480.061	480.061
Sensor retractil	37.943	37.943
Heramientas, repuestos y otros	36.071	27.185
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>554.075</u>	<u>545.189</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA Pagado en Compras 12%	517	816
IVA Pagado en importaciones 12%	47.697	46.023
70% IVA Ret. Fte.	48.264	48.264
2% Retencion en la fuente	400	11.491
Ret.Fte.Renta Año 2013	5.903	-
Total al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>102.781</u>	<u>106.594</u>

NOTA 10 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	110	30.653
Cuentas por Pagar Socios	6.444	6.444
Saldo al 31 de diciembre 2014 Y 2013	6.554	37.097

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta	-	5.588
2% Ret fte.renta	2	2
8% Ret fte.renta	145	-
10% Ret fte.renta	-	145
100% Ret fte. Iva Honorarios Profesionales	174	174
22% Retención fte. renta	-	8.613
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	320	14.522

NOTA 12– PROVISIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos por pagar	8.150	-
Decimo tercer Suedo	750	-
Decimo cuarto sueldo	255	-
Vacaciones	375	-
Aportes Individuales	142	47
Aportes Patronales	182	61
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	9.854	108

NOTA 13 – CUENTA POR PAGAR RELACIONADAS DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Relacionadas con el exterior (1)	699,980	1,177,967
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	699,980	1,177,967

(1) Corresponde a saldo por los inventarios vendidos en el año 2013 por su relacionada del exterior por un valor de \$ 1.038.532.07, y préstamos menores por un valor de \$ 130.459.00 sin cargo de intereses y a otros por \$ 8.976.00.

NOTA 14 – CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (Pérdida)antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(5,658)	26,331
(-) Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	139	139
(-) Amortización pérdidas tributarias	1,068	1,068
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	-	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(5,658)</u>	<u>25,402</u>
 Impuesto a la renta causado 22% Este es el impuesto mínimo a pagar	-	5,588
(+) Saldo anticipo determinado impuesto renta	-	-
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
(-) Anticipo impuesto a la renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente año	400	11,491
 Saldo (a favor) por pagar del contribuyente	<u><u>(5,658)</u></u>	<u><u>11,491</u></u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

Dividendos en efectivo

De acuerdo con el Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, a partir del 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va del 1% al 10% adicional.

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital se encontraba conformado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

NOTA 16 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.