

AUDITORES

SOLVER

CONTADORES

**SOCIEDAD IBÉRICA DE
CONSTRUCCIONES
ELÉCTRICAS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

Informe de los Auditores Independientes

A los señores de
SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados integrales por función, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo método directo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en la realización de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de

los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en asuntos importantes

6. Al 31 de diciembre del 2014, las pérdidas de la Compañía alcanzan los US\$161,280, las mismas que superan el 50% de su capital, situación que origina que por disposiciones legales se encuentre en causal de disolución.

Otras cuestiones

7. Este informe se emite únicamente para información de los accionistas de SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A., y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 24 de julio de 2015



Fabricio Ochoa - Socio
Registro. 30527
RUC 1709739609001

AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.
AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
RNAE No. 750



SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	208.698	245.365
Cuentas y documentos por cobrar	7	330.000	227.535
Impuestos anticipados	8	175.413	209.841
Anticipos a proveedores	9	40.962	30.022
Cuentas por cobrar relacionadas	10	95.136	9.949
Otras cuentas por cobrar		-	3.821
Total activo corriente		850.209	726.533
ACTIVOS NO CORRIENTES			
EQUIPOS - neto	11	848	3.556
Total activo no corriente		848	3.556
TOTAL ACTIVO		851.057	730.089
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores locales y del exterior	12	977.111	545.798
Obligaciones con la administración tributaria	13	19.827	43.084
Beneficios sociales		2.899	344
Total pasivo corriente		999.837	589.226
TOTAL PASIVO		999.837	589.226
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14	(148.780)	140.863
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		851.057	730.089

Las notas son parte integrante de los estados financieros


ING. GINA SÁNCHEZ VELASTEGUI
Apoderada General


CPA. VILLAMARÍN PROAÑO MIRIAM KARINA
Contadora General

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

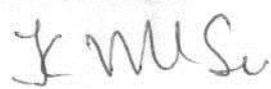
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	922.064	5.201.087
COSTO DE VENTAS	16	888.977	4.958.495
UTILIDAD BRUTA		33.087	242.592
GASTOS			
Gastos de administración	16	210.973	84.771
Total gastos		210.973	84.771
Resultado en operación		(177.886)	157.821
OTRAS RENTAS Y GASTOS			
Ingresos financieros		43.740	2.899
Gastos financieros		838	6.061
Total otras rentas y gastos		(42.902)	3.162
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(134.984)	154.659
22% Impuesto a la renta	17	-	(36.921)
RESULTADO NETO		(134.984)	117.738

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 ING. GINA SÁNCHEZ VELASTEGUI
 Apoderada General


 CPA. VILLAMARÍN PROAÑO MIRIAM KARINA
 Contadora General

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Resultados Acumulados	Utilidad antes de participación e impuestos	Total
Saldos al 01 de enero del 2013	12.500	-	(26.296)	(13.796)
Transferencia a resultados acumulados	-	(26.296)	26.296	-
Utilidad antes de participación e impuestos	-	-	154.659	154.659
Saldos al 31 de diciembre del 2013	12.500	(26.296)	154.659	140.863
Transferencia a resultados acumulados	-	154.659	(154.659)	-
Dividendos	-	(154.659)	-	(154.659)
Pérdida	-	-	(134.984)	(134.984)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	12.500	(26.296)	(134.984)	(148.780)

Las notas son parte integrante de los estados financieros



ING. GINA SANCHEZ VELASTEGUI
Apoderada General



CPA. VILLAMARÍN PROAÑO MIRIAM KARINA
Contadora General

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

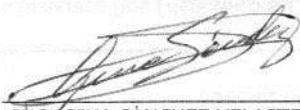
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

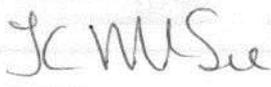
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	977.020	5.061.965
Efectivo (utilizado en) proveedores	(913.283)	(4.121.755)
Efectivo (utilizado en) empleados	-	(2.227.365)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	54.255	(357.863)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>117.992</u>	<u>(1.645.018)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (utilizado en) propiedad y equipos	-	(4.669)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(4.669)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (utilizado en) accionistas	(154.659)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(154.659)</u>	<u>-</u>
(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(36.667)	(1.649.687)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	245.365	1.895.052
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>208.698</u>	<u>245.365</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


ING. GINA SÁNCHEZ VELASTEGUÍ
Apoderada General


CPA. VILLAMARÍN PROAÑO MIRIAM KARINA
Contadora General

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

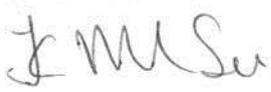
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Pérdida) Utilidad neta	(134.984)	154.659
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	2.708	2.048
Provisiones	265.113	61.746
Amortización de intangibles	-	3.240
Ingresos provisionados	(330.000)	-
(Pérdida) Utilidad conciliada	<u>(197.163)</u>	<u>221.693</u>
Cambios netos en el capital de trabajo		
Disminución (Aumento) de actividades ordinarias que no generan intereses	33.313	(33.313)
(Aumento) Disminución de documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(84.657)	116.070
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar relacionadas	227.535	(227.535)
(Aumento) de anticipos a proveedores	(4.041)	-
(Aumento) de otros anticipos entregados	(36.921)	-
Disminución de marcas, patentes y otros similares	-	3.351
(Disminución) de cuentas por pagar locales	(80.252)	(1.961.503)
Aumento de cuentas por pagar del exterior	40.697	446.056
Aumento (Disminución) de crédito tributario IVA	5.713	(152.643)
Aumento (Disminución) de crédito tributario del impuesto a la renta	20.521	(49.000)
Aumento (Disminución) de anticipo de impuesto a la renta	8.194	(8.194)
Aumento de provisiones locales	201	-
Aumento de obligaciones con la administración tributaria	19.827	-
Aumento de anticipos de clientes	165.024	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>117.992</u>	<u>(1.645.018)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


ING. GINA SÁNCHEZ VELASTEGUÍ
Apoderada General


CPA. VILLAMARÍN PROAÑO MIRIAM KARINA
Contadora General

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A. es constituida en la ciudad de Madrid, calle Zurbano N° 14, el 8 de enero de 1921, mediante escritura pública ante el notario Francisco de Santiago y María, y adaptada a la Ley sobre el Régimen Jurídico de las Sociedades Anónimas de 17 de julio de 1951, mediante escritura autorizada el 28 de septiembre de 1953.

Su objetivo social abarca entre otros, la construcción, venta, instalación, ingeniería, mantenimiento, investigación, desarrollo y distribución de material de tráfico y alumbrado, así como la explotación de licencias, patentes y marcas en relación de dicha actividad.

Fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para establecer una sucursal en el Ecuador y operar en el país, según Resolución N° SC.IJ.DJCPTE.Q.12 5062, de fecha 28 de septiembre del 2012 y se la inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, el 5 de octubre del 2012 con un capital social asignado de US\$12.500, la cual se denominará SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A., sucursal de la compañía extranjera de nacionalidad española, domiciliada en la República del Ecuador, mediante dos protocolizaciones efectuadas el 21 de septiembre del año 2012, ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito.

2. BASES DE PREPARACIÓN.

SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A. es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);

- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

b. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos activos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los activos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, propiedad, planta y equipo.

c. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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.

En el reconocimiento de ingresos y costos la compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

d. Moneda funcional y moneda de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.



(Espacio en blanco)

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A. y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

d. Propiedades y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables).

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo atribuido, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

e. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Descripción	Vida útil	% de depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

f. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

1. Impuesto corriente

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del período, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

1.1. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

1.2. Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 22 y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2. Impuesto diferido

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar (o recuperar) en periodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: **i)** existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, **ii)** se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, **iii)** la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

g. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

h. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:



2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

El costo de estos planes se determina con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (desahucio)

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

3. Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

i. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

j. Costos y Gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

k. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

l. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.



(Espacio en blanco)

4. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigencia.

- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas:

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 11 – Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014).	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por el cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en

el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a los resultados del periodo. Según la NIC 39, La totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de los activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en razón a que la Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

* *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **SOCIEDAD IBÉRICA DE CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito única y exclusivamente a clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas y que hayan sido calificadas por el departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y

obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, personas naturales, entidades del sector público y empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de éstas.

* *Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período económico.

* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

* *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Total pasivos	999.837	589.227
Menos: efectivo y equivalentes	(208.698)	(245.365)
Deuda neta	791.139	343.862
Total patrimonio	(148.780)	140.863
Índice deuda - patrimonio ajustado	(5)	2

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo a las fechas presentadas, se componen de:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Caja	1.891	530
Banco Internacional	191.648	174.527
Banco de Fomento	15.159	70.308
	208.698	245.365

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar se encuentran conformadas por valores provisionados pendientes de cobro de clientes y se presentan como sigue:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por cobrar provisionadas	330.000	227.535
	330.000	227.535

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los valores de impuestos anticipados corresponden al valor acumulado del impuesto al valor agregado que se cancela a proveedores de bienes y servicios por desembolsos que incurre la compañía en su proceso de operación. Incluye además el valor de retenciones del impuesto al valor agregado por trabajos de construcción, así como los efectos de retenciones acumuladas por compensar.

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
IVA crédito tributario	126.721	152.643
Retenciones en la fuente del IVA	20.209	49.004
Anticipo impuesto a la renta	-	8.190
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	28.483	4
	<u>175.413</u>	<u>209.841</u>

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

A continuación se presenta un detalle de los anticipos otorgados a proveedores por la compañía a las siguientes fechas:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Anticipo obra civil	-	30.022
Anticipo SICE España	36.921	-
Garantías de arriendo	4.041	-
	<u>40.962</u>	<u>30.022</u>

(Espacio en blanco)

10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

La compañía mantiene por cuentas por cobrar a relacionadas al 31 de diciembre del 2014 un monto total de US\$95.136 y al 31 de diciembre del 2013 por US\$ 9.946 originados por transacciones comerciales entre estas dos entidades, sin que se registren recargos por intereses. Se prevé su recuperación en el periodo corriente.

11. EQUIPOS - neto

El detalle de equipos para las fechas fue el siguiente:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Muebles y Enseres	2.365	2.365
Depreciación acumulada	(2.365)	(954)
Equipo de Computación	3.339	3.339
Depreciación acumulada	(2.491)	(1.194)
Saldo al final del año	848	3.556
Movimiento del costo		
Saldo al inicio del año	5.704	4.287
Incrementos en el año	-	1.417
Saldo al final del año	5.704	5.704
Movimiento depreciación		
Saldo al inicio del año	(2.148)	(100)
Depreciación del año	(2.708)	(2.048)
Saldo al final del año	(4.856)	(2.148)

12. PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Los proveedores locales y del exterior se conforman de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por pagar proveedores locales	51.116	62.340
Cuentas por pagar proveedores del exterior	436.216	446.056
Cuentas por pagar provisionadas	324.755	-
Anticipo de clientes	165.024	37.402
	977.111	545.798

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

El rubro cuentas por pagar administración tributaria está conformado por los siguientes valores:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Retenciones del 1% por pagar	-	93
Retenciones 2% por Pagar	-	1.509
Retenciones 8% por Pagar	-	105
Retenciones 10% por Pagar	-	274
Retenciones del IVA del 30%	-	66
Retenciones del IVA del 70%	-	134
Retenciones del IVA del 100%	-	40.904
SRI por pagar	19.827	-
	<u>19.827</u>	<u>43.084</u>

14. PATRIMONIO

Capital Social

El capital social es de US\$ 12.500 y está conformado por 12.500 acciones a valor nominal de US\$1 dólar.

Resultados acumulados

Saldo al 31 de diciembre del 2014 corresponde a pérdidas del periodo, las mismas que superan el 50% del capital.

Saldo al 31 de diciembre del 2013 corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a la matriz para el año 2013, las mismas que fueron distribuidas en el transcurso del año 2014.

A continuación se expone un detalle de la cuenta Patrimonio

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Capital suscrito	12.500	12.500
Resultados de ejercicios anteriores	(26.296)	(26.296)
Resultado ejercicio actual	(134.984)	154.659
	<u>(148.780)</u>	<u>140.863</u>

15. INGRESOS

Los ingresos percibidos por la compañía se componen de:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Ingreso por actividades ordinarias (1)	915.838	5.151.566
Otros ingresos	6.226	49.521
	<u>922.064</u>	<u>5.201.087</u>

(1) Incluidos en este rubro, se encuentran registrados provisiones por ingresos cuyo valor total al 31 de diciembre del 2014 asciende a US\$330.000

16. COSTOS Y GASTOS

La compañía presenta las siguientes erogaciones, por concepto de costos y gastos:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Costos de ventas (1)	888.977	4.958.495
Gastos de administración	210.973	84.771
	<u>1.099.950</u>	<u>5.043.266</u>

(1) Incluidos en este rubro, se encuentran registrados costos provisionados por proyectos, cuyo valor total al 31 de diciembre del 2014 asciende a US\$262.214.

A continuación se presenta un detalle de las erogaciones que componen los gastos de administración:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Beneficios sociales y sueldos	31.166	22.983
Gastos de administración	74.547	37.444
Gasto depreciación	5.395	6.046
Otros gastos	99.865	18.298
	<u>210.973</u>	<u>84.771</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes fue el siguiente:

Descripción	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
= Utilidad (Pérdida) Contable	(134.984)	154.659
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	20.310	13.163
(-) Disminución por incremento neto de empleados	-	-
(=) (Pérdida sujeta a amortización) Utilidad gravable	(114.675)	167.822
Impuesto Renta (22%)		
(=) Impuesto causado	-	36.921
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	-	-

- (1) La compañía por disposiciones legales se encuentra exenta del cálculo y pago del anticipo de impuesto a la renta, según lo señalado en el artículo 76 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario:

“[...] Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial”.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada caso, del 25% de las utilidades gravables.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, los periodos fiscales 2012 al 2014 por lo tanto están abiertos para revisión.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de precios de transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones con partes relacionadas durante el 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

19. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO 2013

En el año 2014, la compañía efectuó el registro correspondiente al impuesto a la renta causado correspondiente al período 2013 por el valor de US\$36920.86. Para el efecto, se realizó un asiento de ajuste afectando a los resultados acumulados.

A continuación presentamos los efectos de este ajuste en las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2013:

	Saldos anteriores		Saldos corregidos
	2013	Ajuste	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	245.365		245.365
Cuentas y documentos por cobrar	227.535		227.535
Impuestos anticipados	209.841		209.841
Anticipos a proveedores	30.022		30.022
Cuentas por cobrar relacionadas	9.949		9.949
Otras cuentas por cobrar	3.821		3.821
Total activo corriente	726.533		726.533
ACTIVOS NO CORRIENTES			
EQUIPOS - neto	3.556		3.556
Total activo no corriente	3.556		3.556
TOTAL ACTIVO	730.089		730.089
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores locales y del exterior	545.798		545.798
Obligaciones con la administración tributaria	43.084	36.921	80.005
Beneficios sociales	344		344
Total pasivo corriente	589.226		626.147
TOTAL PASIVO	589.226		626.147
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	140.863	(36.921)	103.942
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	730.089	-	730.089

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de socios en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las sub partidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

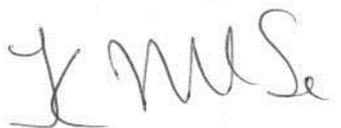
A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 24 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Gina Sánchez Velastegui
Apoderada General



CPA. Karina Villamarín
Contadora General