

ITEGPARTES S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ITEGPARTES S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

ITEGPARTES S. A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	6.603,65	CUENTAS DOC X PAGAR NO RELAC	7.981,90
CUENTAS Y DOC X COBRAR			
RELAC	16.384,67	OTRAS CTAS X PAGAR	175,48
CREDITO TRIBUTARIO	1.183,00	IR DEL EJERCICIO	745,08
INVENTARIO	16.968,15	PASIVO NO CORRIENTE	
MERCADERIA EN TRANSITO	7.756,66	PRESTAMOS ACCIONISTAS Y SOCIOS	35.202,00
ACTIVOS PAGADOS X ANTICIP	16,18	TOTAL DE PASIVO	44.104,46
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SUSCRITO	800,00
		PERDIDA ACUMULADA	(487,89)
		UTILIDADA DEL EJERCICIO	4.495,74
		TOTAL DE PATRIMONIO	4.807,85
TOTAL DE ACTIVO	48.912,31	TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	48.912,31

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financiera

ITEGPARTES S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	
INGRESOS	
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	33.550,98
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	9,67
TOTAL DE INGRESOS	33.560,65
COSTO DE VENTA	
COMPRAS LOCALES	41.378,82
(-) INVENTARIO FINAL	16.968,15
COSTO DE VENTA	24.410,67
GASTOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	853,99
SUMINISTROS	1.000,00
TRANSPORTE	28,40
GASTOS DE GESTION	49,27
IMPUESTO Y CONTRIBUCIONES	348,77
OTROS SERVICIOS	493,58
OTROS BIENES	612,21
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	27.796,89
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	5.763,76
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	1.268,03

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ITEGPARTES S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO				
EN CIFRAS COMPLETAS	CAPITAL SOCIAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	4.495,74		4.807,85
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO				
ANTERIOR			(487,89)	(487,89)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO		4.495,74		
AUMENTO (DISMINUCION)DEL PATRIMONIO				
RESULTADO INTEGRAL		4.495,74		4.495,74

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

ITEGPARTES S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2011**
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO	-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(30.736,28)
Clases de cobros por actividades de operación	16.554,10
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	16.554,10
Clases de pagos por actividades de operación	(35.585,75)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(35.585,75)
Intereses recibidos	9,67
Impuestos a las ganancias pagados	(1.268,02)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(10.446,28)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	35.202,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	35.202,00
EFFECTOS DE LA VARIACION	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	4.465,72
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.137,93
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6.603,65
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IR	5.763,76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(11.714,30)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-1.268,02
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-10.446,28
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(24.785,74)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-16.384,67
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-8.401,07
Flujos de efectivo netos procedentes actividades de operación	(30.736,28)
-	-

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING GALVIN PEÑAFIEL MOLINA
CI / RUC: 0922351309

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: ING ADRIANA PEÑAFIEL MOLINA
RUC: 0922328828001

ITEGPARTES S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1 - OPERACIONES

ITEGPARTES S. A. fue constituido en la ciudad de Guayaquil de acuerdo a escritura pública el 23 de Abril del 2013 e inscrita en el registro Mercantil del mismo cantón el 10 de Mayo 2013 de fojas 63.075 hasta 63.103, Registro Mercantil N° 9.565

ITEGPARTES S. A. tiene por objeto venta a por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, cuyos flujos de operación netos de la operación de la Compañía ITEGPARTES S. A., sean distribuidos entre los Accionistas, a prorrata de su participación.

La actividad de ITEGPARTES S. A. está regida y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de ITEGPARTES S. A. al 31 de diciembre del 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de ITEGPARTES S. A. Han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de ITEGPARTES S. A. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

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

(Véase página siguiente)

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 1	Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIC 16	Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 32	Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC 34	Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.	1 de enero del 2013
NIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decaído en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

ITEGPARTES S. A. está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de ITEGPARTES S. A. 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.

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista y certificados de inversión en bancos locales transformables en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Activos financieros

ITEGPARTES S. A. clasifica sus activos financieros en 1 sola categorías: “préstamos y cuentas por cobrar”, . Al 31 de diciembre del 2014, ITEGPARTES S. A. “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por ITEGPARTES S. A..

2.5 Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía. ITEGPARTES S. A. considera que no es necesaria la constitución de una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

ITEGPARTES S. A. evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, el Fideicomiso estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de activos financieros

ITEGPARTES S. A. evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados comprende el precio de compra. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

2.8 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos ITEGPARTES S. A. se componen de maquinarias y equipos, equipos de computación y vehículos.

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las propiedades y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a ITEGPARTES S. A. y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

- | | |
|--------------------------|---------|
| • Edificio | 60 años |
| • Maquinarias y Equipos | 10 años |
| • Vehículos | 5 años |
| • Equipos de computación | 3 años |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus propiedades y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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. La Compañía considera que al cierre del 2013 no tiene impuestos diferidos por registrar.

2.11 Beneficios a empleados

Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Provisiones

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponde principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causado y participación a los trabajadores en el año. Ver Nota 10

2.13 Reconocimiento de 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 el Fideicomiso pueda otorgar.

(a) Prestación de servicios:

Los ingresos provenientes de los servicios de alojamiento se reconocen en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. Para lo cual se considera que:

- Los ingresos por prestación de servicios se reconocen como ingreso cuando el servicio es prestado, independientemente de la fecha en que se realice la facturación.

(b) Venta de bienes:

Los ingresos por venta de repuestos y aditivos son reconocidos cuando ITEGPARTES S. A. transfiere al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que el Fideicomiso reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de ITEGPARTES S. A. la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio del Fideicomiso, ésta cuenta con diferentes controles, mencionados a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, ITEGPARTES S. A. no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

3.2 Administración del riesgo de capital

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La política de ITEGPARTES S. A. es la de financiar todos sus proyectos, de corto y largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración de ITEGPARTES S. A. mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

ITEGPARTES S. A. efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. ITEGPARTES S. A. cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

ITEGPARTES S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

			<u>2014</u>
Caja y bancos (1)			6.604
			6.604

- (1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Composición:

Valor razonable de los activos financieros

El valor en libros del efectivo y efectivo equivalente corresponde a su valor razonable. El valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

	<u>2014</u>
Activos financieros medidos al costo y/o valor nominal:	
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	6.603,65
Cuentas por cobrar clientes (Nota 7)	-
Total activos financieros	<u>6.603,65</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:	
Cuentas por pagar proveedores (Nota 9)	-
Total pasivos financieros	<u>-</u>

NOTA 7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2014 son:

ITEGPARTES S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>
Cuentas y Doc x Cobrar	<u>16.385</u>
	<u>16.385</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

La empresa ITEGPARTES S. A. a la fecha de cierre del ejercicio fiscal 2014 no posee activos fijos

NOTA 9 - PROVEEDORES

La empresa ITEGPARTES S. A. a la fecha de cierre del ejercicio fiscal 2014 posee las siguientes cuentas por pagar:

	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar a Proveedores	<u>7.982</u>
	<u>7.982</u>

NOTA 10 - PROVISIONES

La empresa ITEGPARTES S. A. a la fecha de cierre del ejercicio fiscal 2014 no posee provisiones de beneficios sociales.

NOTA 11 - SITUACION FISCAL

ITEGPARTES S. A. no ha sido fiscalizado.

Impuesto a la Renta

a) Impuesto a la renta corriente

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta causado del año 2014 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores	5.763,76
Base de cálculo para Participación a los trabajadores	<u>5.763,76</u>
Menos: Participación laboral	-
Utilidad antes de impuestos	<u>5.763,76</u>
Menos: Dividendos exentos	-
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-
Más: Participación atribuible a ingresos exentos	-
Más: Gastos no deducibles	-
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>-</u>
Base imponible	5.763,76
Utilidad a Reinvertir	<u>-</u>
Base Imponible sobre excedente	5.763,76
Tasa de impuesto a la renta sobre reinversión	0,22

ITEGPARTES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Tasa de impuesto a la renta sobre excedente	<u>0,12</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u><u>1.268,03</u></u>

b) Impuesto a la renta diferido

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

Otros asuntos

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

NOTA 12 - PATRIMONIO

Composición:

	<u>2014</u>
Capital Pagado (1)	800,00
Pérdidas Acumuladas	- 487,89
Utilidad del Ejercicio (2)	<u>4.495,74</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>4.807,85</u></u>

(1) Representa el aporte en efectivo efectuado por el Constituyente como aporte inicial.

(2) Es el resultado del ejercicio fiscal 2014

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA

Composición al 31 de diciembre:

ITEGPARTES S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

GASTOS	2014
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	-
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	-
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	348,77
SUMINISTROS	1.000,00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	853,99
COMBUSTIBLES	
TRANSPORTE	28,40
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	49,27
GASTOS DE VIAJE	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	493,58
DEPRECIACIONES: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
OTROS GASTOS	612,21
TOTAL GASTOS	3.386,22

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de febrero del 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.