

IMPREXCOM CÍA LTDA.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:
IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Quito DM - Ecuador, Abril 24 de 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha abril 18 de 2014, presenta una opinión sin salvedades.

5561

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo No. 4, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Basis para la limitación al alcance de auditoría

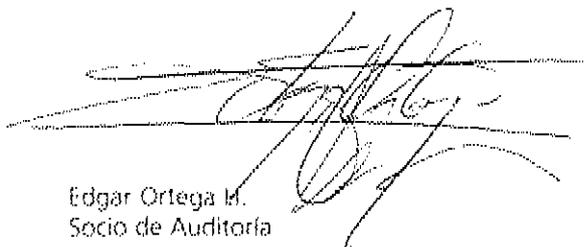
4. No se nos ha proporcionado información relacionada con el saldo de la cuenta "valores por aplicar", clasificada dentro del grupo Otras Cuentas por pagar; el saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2014 asciende a US\$ 212,145.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si existen, que se hayan determinado que fueran necesarios si hubiésemos podido examinar la evidencia de los asuntos indicados en el párrafo No. 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edgar Ortega M.
Socio de Auditoría



IMPREXCOM CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Activos		
<i>Activos corrientes</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 143,943	4,520
Cuentas por cobrar (Nota 4)	2,629,710	4,192,528
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)	211,095	720,070
Inventarios	71,164	20,410
Pagos anticipados (Nota 6)	204,954	42,455
Total activos corrientes	3,260,866	4,979,984
<i>Activos no corrientes</i>		
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada (Nota 7)	1,301,895	2,641,308
Propiedades de inversión (Nota 8)	349,872	233,048
Otros activos	17,024	9,024
Total Activos	US\$ 4,929,658	7,863,364

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Pasivos y Patrimonio de los Socios		
<i>Pasivos corrientes</i>		
Obligaciones financieras corto plazo (Nota 9)	17,176	480,360
Cuentas por pagar (Nota 10)	1,646,225	2,766,829
Obligaciones corrientes (Nota 11)	273,057	671,341
Pasivos acumulados (Nota 12)	143,535	286,854
Anticipos de clientes (Nota 13)	212,777	210,626
Otras cuentas por pagar	212,145	244,976
Total pasivos corrientes	2,504,916	4,660,986
<i>Pasivos no corrientes</i>		
Documentos por pagar (Nota 14)	125,000	225,164
Obligaciones financieras (Nota 15)	580,988	1,194,847
Provisiones laborales largo plazo (Nota 16)	50,976	39,565
Total Pasivos	US\$ 3,261,880	6,120,561
<i>Patrimonio de los socios</i>		
Capital asignado (Nota 17)	1,035,000	535,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 17)	-	60,003
Reserva legal	73,609	73,609
Resultados acumulados	559,169	1,074,191
Total patrimonio de los socios	US\$ 1,667,778	1,742,803
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ 4,929,658	7,863,364

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos ordinarios		
<i>Ingresos ordinarios</i> (Nota 18)	US\$ 10,008,244	9,867,979
Costos de ventas	(4,731,113)	(5,388,151)
Utilidad bruta en ventas	5,277,131	4,479,828
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos (Nota 19)	(5,113,569)	(3,340,088)
Utilidad en operación	163,562	1,139,740
Ganancias / (pérdidas)		
Ganancias	1,737	26,109
Pérdidas	0	(3,777)
Total ganancias / (pérdidas)	1,737	22,332
Utilidad del ejercicio, antes de impuesto a la renta	165,300	1,162,072
Impuesto a la renta (Nota 20)	(180,322)	(269,438)
Utilidad líquida del ejercicio	(15,023)	892,634

IMPREXCOM CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados					Total patrimonio		
	Capital asignado	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva por valuación	Aplicación NIF por prima var.		Déficit por revaluación	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2012	315,000	13,068	60,003	42,023	(15,684)	(65,424)	631,789	1,006,775
Incremento de capital	220,000	0	0	0	0	0	(220,000)	0
Apropiación de reserva legal	0	55,541	0	0	0	0	(55,541)	0
Ajustes a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	(156,605)	(156,605)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0	892,634	892,634
Saldo al 31 de diciembre de 2013	535,000	73,609	60,003	42,023	(15,684)	(46,424)	1,094,277	1,742,903
Incremento de capital	500,000	0	0	0	0	0	(500,000)	0
Retiro de los aportes para futuras capitalizaciones	0	0	(60,003)	0	0	0	0	(60,003)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0	(15,023)	(15,023)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,035,000	73,609	0	42,023	(15,684)	(46,424)	579,154	1,667,778

IMPREGCOM CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 11,573,214	6,887,850
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(9,884,086)	(5,775,214)
Efectivo provisto en las operaciones	<u>1,689,128</u>	<u>1,112,636</u>
Efectivo pagado otros, neto	(92,11)	(65,687)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>1,688,207</u>	<u>1,046,949</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(186,750)	(1,714,003)
Adiciones de propiedades de inversión	(116,825)	0
Otros activos	(8,000)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(311,575)</u>	<u>(1,714,003)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(1,077,047)	683,265
Documentos por pagar	(160,167)	(33,280)
Ajustes a resultados acumulados	0	(156,605)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(1,237,208)</u>	<u>493,380</u>
Incremento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>139,473</u>	<u>(173,674)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>4,520</u>	<u>178,194</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>143,943</u>	<u>4,520</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Utilidad líquida del ejercicio	<u>(15,023)</u>	<u>802,634</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedades y equipo	792,577	459,651
Deterioro de propiedades y equipo	589,061	0
Jubilación patronal y desahucio	11,411	7,984
Participación de trabajadores	29,171	0
Impuesto a la renta	180,327	0
Ajustes al gasto depreciación	342,764	0
Otros ajustes	(2,658)	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	1,562,878	(3,470,715)
Activos por impuestos corrientes	508,975	(345,347)
Inventarios	(50,754)	5,525
Pagos anticipados	(162,499)	0
Cuentas por pagar	(1,120,604)	2,731,929
Obligaciones corrientes	(578,606)	504,376
Pasivos acumulados	(172,490)	260,907
Anticipos clientes	7,152	0
Otras cuentas por pagar	(228,412)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>1,688,207</u>	<u>1,046,949</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(1) Constitución y objeto

Imprexcom Cía. Ltda., es una Compañía constituida mediante escritura pública del 4 de enero de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 1988.

El objeto social de la Compañía es la importación de equipos y maquinaria para la renta de generación eléctrica a diésel, gas y cualquier otro combustible, así como de sus repuestos, accesorios, materiales y lubricantes; adicionalmente, dentro de su objeto social se encuentra la importación de productos de fabricación extranjera dentro de las siguientes ramas: equipo y maquinaria para la construcción vial, equipo y maquinaria para la construcción civil, equipo y maquinaria para la explotación minera, productos químicos y farmacéuticos, instrumental médico, implementos deportivos, equipos de informática, maquinaria de impresión, equipo de calentamiento de agua filtrada y tratamiento de agua, sus repuestos, accesorios, materiales y lubricantes, entre otros permitidos por las leyes ecuatorianas.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación

Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., declara las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese período.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de *Información Financiera*, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de IMPREXCOM CÍA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de IMPREXCOM CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

IMPREXCOM CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de IMPREXCOM CÍA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a IMPREXCOM CÍA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La *Compañía* considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo los flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Documentos y cuentas por cobrar.-

Los documentos y cuentas por cobrar son *activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables*, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, otros anticipos, etc.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período, y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inventarios.-

La Compañía valora sus inventarios al costo, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos.

El costo de adquisición de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

El costo de los inventarios es determinado mediante el método de promedio ponderado.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Excepto para las partidas de equipo electrógeno, después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo atribuido.- Para las partidas que pertenecen al rubro de equipo electrógeno, éstas se encuentran registradas al costo atribuido acorde a la NIIF No. 1 de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez. Posterior a este reconocimiento, la compañía resta a dicho valor los valores correspondientes a depreciación acumulada y deterioro acumulado.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipo electrógeno	5
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Sistemas de filtración	10
Muebles y enseres	10

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica ~ US\$)

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas *aquellas diferencias temporarias* deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Provisión para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años ininterrumpidos en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando *la relación laboral termina por desahucio*.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se efectúa la entrega de los productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

IMPREXCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Durante los años 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Caja	300	300
Fondos rotativos	559	0
Bancos	<u>143,083</u>	<u>4,220</u>
	<u>143,943</u>	<u>4,520</u>

(4) Cuentas por cobrar

Se conforma por:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Comerciales		
Clientes	591,087	3,173,076
No comerciales		
Partes relacionadas	2,038,140	1,018,742
Otras cuentas por cobrar	11,115	11,342
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(10,632)</u>	<u>(10,632)</u>
	<u>2,629,710</u>	<u>4,192,528</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de la cuenta de provisión para cuentas de dudoso cobro, se describe a continuación:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	(10,632)	(10,632)
Castigos	0	0
Bajas	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>(10,632)</u>	<u>(10,632)</u>

(5) **Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado		
Crédito tributario de IVA	31,543	541,218
Impuesto a la renta		
Renteciones en la fuente impuesto a la renta	<u>179,552</u>	<u>178,852</u>
	<u>211,095</u>	<u>720,070</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(6) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Pagos anticipados		
Partes relacionadas	194,783	0
Otros anticipos	<u>10,172</u>	<u>42,455</u>
	<u>204,954</u>	<u>42,455</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(7) **Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Equipo eléctrico	3,732,087	3,334,774
Maquinaria y equipo	9,316	9,316
Equipos de computación	37,146	23,460
Vehículos	305,291	300,096
Sistemas de filtración	0	33,864
Muebles y enseres	15,805	15,805
	<u>4,099,645</u>	<u>3,717,315</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,163,341)</u>	<u>(1,030,660)</u>
Deterioro acumulado	<u>(634,408)</u>	<u>(45,347)</u>
	<u>1,301,895</u>	<u>2,641,308</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

El movimiento de propiedades y equipos, se resume a continuación:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Saldo al inicio del año	3,717,315	2,239,174
Compras	186,749	1,714,003
Ajustes	195,581	0
Ventas y/o bajas	<u>0</u>	<u>(235,862)</u>
Saldo al final del año	<u>4,099,645</u>	<u>3,717,315</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(1,030,660)	(573,823)
Gasto depreciación del año	(792,577)	(459,651)
Ajustes a depreciación acumulada	<u>(340,104)</u>	<u>2,814</u>
Saldo al final del año	<u>(2,163,341)</u>	<u>(1,030,660)</u>
Deterioro acumulado		
Saldo al inicio del año	(45,347)	(45,347)
Gasto deterioro del año	<u>(589,062)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>(634,409)</u>	<u>(45,347)</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>1,301,895</u>	<u>2,641,308</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(8) **Propiedades de inversión**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Terrenos	233,048	233,048
Otros activos	<u>116,825</u>	<u>0</u>
	<u>349,872</u>	<u>233,048</u>

(9) **Obligaciones financieras corto plazo**

Se conforma por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Banco Produbanco	17,176	0
Banco del Pichincha 1627502-00	0	51,375
Banco del Pichincha 1688934-00	0	59,073
Banco del Pichincha 1902415-00	<u>0</u>	<u>369,911</u>
	<u>17,176</u>	<u>480,360</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de cuentas por pagar se encuentran conformado por:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores	879,073	2,764,984
Otras cuentas por pagar		
Partícipes del centro de costos de generación	759,116	0
Partes relacionadas	0	1,845
Otras cuentas por pagar	8,035	0
	<u>1,646,225</u>	<u>2,766,829</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(11) **Obligaciones corrientes**

Se conforman por:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Con los empleados		
Sueldos	0	55,931
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes	10,743	11,526
Préstamos	5,473	2,610
Fondos de reserva	1,905	1,854
Impuestos por pagar		
Impuesto a la renta del ejercicio	180,322	269,438
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,089	41,032
Impuesto al valor agregado	65,525	288,951
	<u>273,057</u>	<u>671,341</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(12) Pasivos acumulados

Se encuentra conformado según se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercero	28,875	19,863
Décimo cuarto	5,474	7,007
Vacaciones	80,016	54,912
Participación de los trabajadores	29,171	205,072
	<u>143,535</u>	<u>286,854</u>

(13) Anticipos de clientes

Se refiere a:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Huawei Co. Ltd.	<u>212,777</u>	<u>210,626</u>
	<u>212,777</u>	<u>210,626</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(14) Documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma por:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar a terceros	125,000	125,000
Partes relacionadas	0	92,364
Participes del centro de costos de generación	0	7,800
	<u>125,000</u>	<u>225,164</u>

(15) Obligaciones financieras

Se refiere a:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Produbanco	250,461	475,000
Banco del Pichincha contro 196	208,881	400,000
Produbano crédito automotriz	121,646	204,059
Banco del Pichincha 1458975-00	0	63,174
Banco del Pichincha 1561144-00	0	52,613
	<u>580,988</u>	<u>1,194,847</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(16) Provisiones laborales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma por:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Provisión jubilación patronal	48,212	38,169
Provisión indemnización laboral	<u>2,764</u>	<u>1,396</u>
	<u>50,976</u>	<u>39,565</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de la cuenta de provisiones laborales a largo plazo se resume a continuación:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>39,565</u>	<u>30,551</u>
Provisiones efectuadas con cargo al gasto	11,411	10,134
Menos pagos efectuados con cargo a provisión	<u>0</u>	<u>(1,120)</u>
Saldo al final del año	<u>50,976</u>	<u>39,565</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(17) **Patrimonio**

Capital

El capital asignado a la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014 se encuentra conformado por 103,500 (53,500 en el año 2013) participaciones de US\$ 10 cada una.

Aporte futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2013, los aportes para futuras capitalizaciones, constituyen aportes efectuados por uno de los socios de la Compañía por un monto de US\$ 60,003.

(18) **Ingresos ordinarios**

Se conforman por:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	2014	2013
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ingresos por prestación de servicios	8,109,791	7,894,314
Ingresos por venta de bienes	<u>1,898,453</u>	<u>1,973,665</u>
Saldo al final del año	<u>10,008,244</u>	<u>9,867,979</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(19) **Gastos de venta y administrativos**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se compone de:

	Diciembre 31.	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Gastos de venta y administrativos, incluye		
participación trabajadores	(4,602,418)	(3,152,583)
Gastos financieros	<u>(511,151)</u>	<u>(187,504)</u>
Saldo al final del año	<u>(5,113,569)</u>	<u>(3,340,088)</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(20) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	194,470	1,367,144
(-) 15% Participación trabajadores	(29,171)	(205,072)
(-) Rentas exentas	0	
(+) Gastos no deducibles locales	<u>654,348</u>	<u>289,917</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>819,648</u>	<u>1,451,989</u>
Base imponible tarifa 12% por re inversión	0	500,000
Base imponible tarifa 22%	<u>819,648</u>	<u>951,989</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>180,322</u></u>	<u><u>269,438</u></u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(21) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por *trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.*
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(22) Reclasificaciones

La Norma de Contabilidad NIC 1, Presentación de Estados Financieros respecto a las características generales para la presentación razonable y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, establece que la Compañía revelará información comparativa del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente.

Consecuentemente, con el propósito de presentar estados financieros comparativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido reclasificados para mantener consistencia en dicha información.

(23) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(24) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Administración en fecha Abril 2 de 2015. En opinión de la Administración de la Compañía, los socios de la Compañía sin modificaciones.