

EMPRESA SUSTAINABLE WORLD TRAFILAG S.A
NOTAS Y POLÍTICAS CONTABLES A LOS ESTADOS
FINANCIEROS

SUSTAINABLE WORLD TRAFILAG S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía SUSTAINABLE WORLD TRAFILAG S.A.:

Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda de Quito, Dr. Paola Delgado Loor, el dos de agosto del dos mil trece.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto social: PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE TECNOLOGIAS DE AGUA.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Pichincha / quito / Rio Zamora oe7-569 y Betania.

DOMICILIO FISCAL: Quito- Ecuador

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador, La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en éstos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en éstos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

2.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "Otros Pasivos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición Inicial

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

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 60 días.

Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas con la institución bancaria.

una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Deterioro por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

3.3. Anticipos entregados

Corresponden a los valores entregados a proveedores, normalmente en efectivo, en concepto de gastos futuros, registro de una futura transferencia de bienes o prestación de servicios, se califica como un derecho a cobrar si en el plazo establecido de contratación no se recibe los bienes o la prestación del servicio.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: Tarifa de IVA vigente en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.6. Anticipos Clientes

Corresponde a los valores recibidos de un cliente que nos entrega una cantidad determinada de dinero para realizar compras en un futuro.

Estos importes recibidos en adelante es una obligación de la empresa para con sus clientes y la obligatoriedad de cumplir con los convenios pactados.

3.7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales

3.10.1 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. (Para el 2015, 22% y para el 2014, 22%), la cual se reducen al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

3.8.1 Capital Social

Desde 31 de diciembre del 2014 el capital social suscrito está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

2.5. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

2.6. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

2.7. Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestas utilizadas por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

3.12. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.13. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación 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.

b. Riesgo de crédito

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

c. Riesgo de mercado

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

d. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la

Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

SUSTAINABLE WORLD TRAFILAG
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Dicie mbre
dic-14

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
	BANCOS	3,910.27
311	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3,910.27

3.3 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO dic-14

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
355	Otros-pagos por anticipado	2,104.71
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	2,104.71

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS INTANGIBLES dic-14

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
385	Gastos de Constitución	65.00
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0.00 65.00

PASIVOS CORRIENTES

3.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES dic-14

Un resumen estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
511	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	
512	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados del exterior	-
513	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	29.70
514	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados del exterior	
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	29.70

3.5 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES dic-14

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
515	Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de Derecho por pagar locales	1,190.93
516	Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de Derecho por Pagar del Ex	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	1,190.93

3.6 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS dic-14

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
546	Anticipo de clientes	4,173.00
547	Subvenciones del gobierno	0.00
548	Otros	
	TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	4,173.00

3.5 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-14

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
549	Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	0.00
550	Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	0.30
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.30

PATRIMONIO

3.8.1 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO dic-14

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
601	Capital Suscrito o asignado	800.00
601	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00

3.8 RESULTADOS ACUMULADOS dic-14

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
614	Utilidad del ejercicio	
615	(-) Pérdidas del ejercicio	113.95
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	113.95

CUENTAS DE RESULTADOS

3.9 OTROS INGRESOS dic-14

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
	OTROS	-
6091	Provenientes del Ecuador	-
6093	Otros	1.25
	TOTAL OTROS INGRESOS	1.25
6999	TOTAL INGRESOS	1.25

3.10 **GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION dic-14
Un resumen de estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
	OTROS GASTOS	
7173	Promoción y publicidad	
7176	Transporte	
7191	Suministros herramientas materiales y repuestos	73.75
7209	Impuestos contribuciones y otros	
7239	IVA que se carga al costo o gasto	11.15
7242	Servicios públicos	
7245	Pérdidas por siniestros	
7248	Otros	0.65
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	85.55

3.11 **GASTOS NO OPERACIONALES** dic-14

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS	
7269	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	
7272	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas del exterior	29.65
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	29.65

7992	TOTAL GASTOS	115.20
------	---------------------	---------------

CONTADOR



NOMBRE.- VERONICA ALMEIDA

RUC: 1708115058 001