

Beite B&T Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

Beite B&T Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
Beite B&T Cía. Ltda.:

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Beite B&T Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión con salvedad

- 5 Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha establecido como política estimar el valor residual de los vehículos en base a un porcentaje equivalente al cinco por ciento del costo del vehículo; sin embargo, esta política no es consistente con la NIIF para las Pymes que define al valor residual como: el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Opinión con salvedad

- 6 En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto que se describe en el párrafo Base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Beite B&T Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, *de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).*



Auditores

Externos

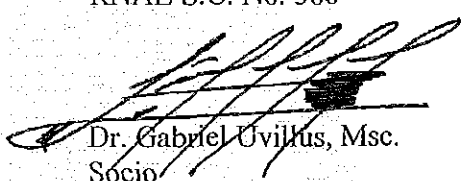
Independientes

Otros asuntos

- 7 De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 en la que se establece que las empresas que cumplan las siguientes condiciones: a) monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y, c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deberán registrar, preparar y presentar sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Al 31 de diciembre de 2014, el monto de activos y el valor bruto de ventas anuales de la Compañía superan los cuatro y cinco millones de dólares, respectivamente; por lo tanto, ha dejado de cumplir las condiciones para aplicar NIIF para PYMES y tendría que analizar el cambio Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, de acuerdo a la resolución antes citada.

Quito-Ecuador, Marzo 14 de 2015

AUDITRICON CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568

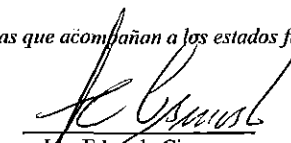

Dr. Gabriel Ovillus, Msc.
Socio

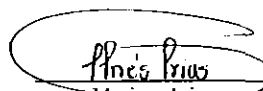
Beite B&T Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 993.059,46	US\$ 468.832,41
Cuentas por cobrar (nota 6)	1.808.232,53	426.468,95
Inventarios (nota 7)	638.756,53	280.133,01
Proyectos en proceso (nota 8)	1.268.900,78	606.466,95
Impuestos corrientes (nota 9)	278.908,53	99.176,51
Total activos corrientes	4.987.857,83	1.881.077,83
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo (nota 10)	1.252.313,73	1.057.395,99
Otros activos no corrientes	829,07	6.373,07
Total activos no corrientes	1.253.142,80	1.063.769,06
Total activos	US\$ 6.241.000,63	US\$ 2.944.846,89
<u>Pasivos</u>		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 11)	US\$ 484.310,72	US\$ 406.092,65
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	-	30.205,76
Anticipos de clientes (nota 13)	334.609,87	1.251.689,32
Otras cuentas por pagar (nota 14)	1.751.886,41	336.273,49
Total pasivos corrientes	2.570.807,00	2.024.261,22
Pasivos no Corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo (nota 15)	-	19.168,48
Provisiones por beneficios a empleados (nota 16)	149.359,72	101.070,36
Pasivo por impuestos diferidos (nota 17)	39.251,23	26.234,70
Total pasivos no corrientes	188.610,95	146.473,54
Total pasivos	US\$ 2.759.417,95	US\$ 2.170.734,76
Patrimonio de los socios (nota 18)		
Capital social	US\$ 300.800,00	US\$ 300.800,00
Reserva legal	35.801,18	24.359,47
Reserva facultativa	520,11	520,11
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	216.210,73	216.210,73
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-
Reserva de capital	3.387,68	3.387,68
Utilidad del ejercicio	2.924.862,98	228.834,14
Total patrimonio de los socios, neto	3.481.582,68	774.112,13
Total pasivos y patrimonio	US\$ 6.241.000,63	US\$ 2.944.846,89

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Edgardo Cisneros
Gerente General

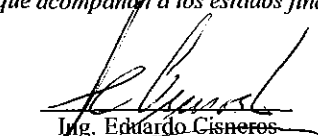

Myriam Arias
Contadora

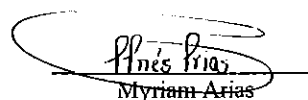
Beite B&T Cía. Ltda.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Ventas	US\$ 8.013.086,06	US\$ 2.984.509,98
Costo de ventas	(2.988.475,11)	(2.075.548,02)
Utilidad bruta	5.024.610,95	908.961,96
Gastos de administración y ventas <i>(nota 19)</i>	(1.227.372,08)	(541.391,56)
Gastos financieros <i>(nota 19)</i>	(72.530,39)	(58.892,62)
Utilidad operacional	3.724.708,48	308.677,78
Otros ingresos, neto	34.911,07	9.180,71
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.759.619,55	317.858,49
Impuesto a la renta <i>(nota 17)</i>	(834.756,57)	(89.024,37)
Utilidad neta	US\$ 2.924.862,98	US\$ 228.834,12
Otros resultados integrales	-	0,02
Resultado integral total	US\$ 2.924.862,98	US\$ 228.834,14

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Eduardo Cisneros
 Gerente General

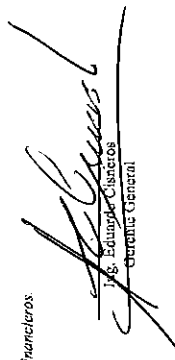

 Myriam Arias
 Contadora

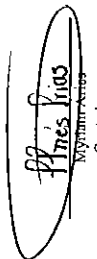
Bolte B&T Cia. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados							Total
	Capital social	Aportes para fortunas capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Reserva de capital	Utilidad del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 800,00	-	24.359,47	520,11	221.108,73	3.387,68	52.159,07	576.638,63
Transferencia de resultados	-	25.703,00	-	-	-	-	(25.703,00)	-
Aumento de capital	300.000,00	(25.703,00)	-	-	-	(274.293,57)	-	3,43
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(26.466,07)	(26.466,07)
Ajuste y compensación con utilidades acumuladas	-	-	-	-	(4.898,00)	-	-	(4.898,00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	228.834,14	228.834,14
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 300.800,00	-	24.359,47	520,11	216.210,73	3.387,68	228.834,14	774.112,13
Apropiación de la reserva legal	-	-	11.441,71	-	-	-	(11.441,71)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(217.392,43)	(217.392,43)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.924.862,98	2.924.862,98
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 300.800,00	-	35.801,18	520,11	216.210,73	3.387,68	2.924.862,98	3.481.582,68

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


J. Eduardo Chacón
 Gerente General

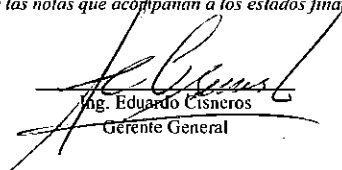

M. J. J. J. J.
 Contadora

Beite B&T Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 6.628.587,68	US\$ 3.060.267,47
Pagado a proveedores y personal	(5.422.270,69)	(2.379.313,49)
Impuesto a la renta pagado	(91.578,99)	(41.416,35)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.114.738,00</u>	<u>639.537,63</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(329.288,28)	(153.897,54)
Disminución en otros activos	5.544,00	7.830,42
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(323.744,28)</u>	<u>(146.067,12)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Pagado por obligaciones con instituciones financieras	(49.374,24)	(391.064,95)
Aumento de capital	-	3,43
Distribución de dividendos	(217.392,43)	(26.466,07)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(266.766,67)</u>	<u>(417.527,59)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	524.227,05	75.942,92
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	468.832,41	392.889,49
Efectivo y sus equivalentes al final del año	US\$ <u>993.059,46</u>	US\$ <u>468.832,41</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Eduardo Cisneros
 Gerente General


 Myriam Arias
 Contadora

Beite B&T Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2014
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo y sus equivalentes
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Proyectos en proceso
 - (2.7) Propiedad, planta y equipo
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Inventarios
- (8) Proyectos en proceso
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Propiedad, planta y equipo
- (11) Cuentas por pagar - proveedores
- (12) Obligaciones con instituciones financieras
- (13) Anticipos de clientes
- (14) Otras cuentas por pagar
- (15) Obligaciones con instituciones financieras largo plazo
- (16) Provisión por beneficios a empleados
- (17) Impuesto a la renta reconocido en resultados
- (18) Patrimonio
- (19) Gastos de administración, ventas y financieros
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Aspectos tributarios
- (22) Contingencias
- (23) Principales contratos
- (24) Eventos posteriores
- (25) Aprobación de los estados financieros

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La Compañía denominada Beite B&T Compañía Limitada se constituye en la ciudad de Quito el 19 de abril de 1990 ante el doctor Rodrigo Salgado Valdez, notario vigésimo noveno de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de junio de 1990, bajo el número 896 del Tomo 121 del mencionado Registro Mercantil. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda establecer sucursales o agencias en uno o más lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

Mediante escritura pública con fecha 26 de julio de 2013 y aclaratoria de escritura de aumento de capital celebrada el 12 de diciembre de 2013 ambas otorgadas ante el Notario Segundo del Cantón Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. Q.13.006318 del 26 de diciembre de 2013 se realiza el aumento de capital por US\$ 300.000,00.

Con el aumento de capital en el año 2013, el nuevo capital de la Compañía es de US\$ 300.800,00 dividido en 300.800 acciones de US\$ 1,00.

El objetivo social de la Compañía es el diseño, confección, mantenimiento, comercialización, importación y exportación de equipos electromecánicos, de sistemas complementarios y de productos para uso agrícola, industrial o semi-industrial, químico o minero; de tanques para almacenamiento de productos varios y de compuertas para control de flujo de agua; asesoramiento para proyectos industriales y representaciones nacionales o extranjeras; En el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá intervenir como socia en la formación de toda clase de sociedades, importar la materia prima, insumo, repuestos y maquinaria requerida y en general, realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por la las Leyes ecuatorianas y que sean necesarios y acordes a su objeto.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía posee 33 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Beite B&T Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos del estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro en resultados.

La Compañía medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.4.1 Cuentas por cobrar (Continuación)

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con el monto facturado ya que la transacción no tiene costos significativos asociados. Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.6 Proyectos en proceso

Los proyectos en proceso están medidos al costo menos las pérdidas esperadas. El costo incluye los equipos, materiales y costos del personal técnico relacionados a los proyectos específicos.

2.7 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, planta y equipo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con la siguiente vida útil:

	Años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5
Maquinaria y equipo	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 Propiedad, planta y equipo (Continuación)

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta y equipo en forma anual.

Retiro o venta de la propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.9 Impuestos

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

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 que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2014 y 2013 es del 22%.

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 fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Impuestos (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2014 y 2013 el saldo de los pasivos por impuestos diferidos se encuentra medido a la tasa del 22% con la cual se realizarán dichos impuestos diferidos.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.10.3 Participación a trabajadores

El gasto de la participación a trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades financieras antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

Riesgo operacional

Comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para realizar actividades.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo operacional (Continuación)

La Compañía tiene definidos procedimientos para que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo con los lineamientos de los organismos de control y terceros, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y futuros si afecta tanto al período actual como a período subyacente. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en la aplicación de criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo.

Durante el año 2014, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2. Vida útil de la propiedad, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, planta y equipos al final de cada período anual. La administración determinó que la vida útil es adecuada con los beneficios futuros esperados.

Beite B&T Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(5) Efectivo**

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Caja chica	US\$ -	US\$ 49,07
Bancos	993.059,46	468.783,34
	<u>US\$ 993.059,46</u>	<u>US\$ 468.832,41</u>

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Clientes	US\$ 500.646,78	US\$ 134.851,49
Anticipo para gastos de viaje	3.334,50	184,93
Préstamo a empleados	100,00	1.316,67
Otras cuentas por cobrar	788.400,39	2,41
Anticipos a proveedores e importadores	518.553,74	294.063,65
Garantías	4.766,12	884,00
	<u>1.815.801,53</u>	<u>431.303,15</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(7.569,00)	(4.834,20)
	<u>US\$ 1.808.232,53</u>	<u>US\$ 426.468,95</u>

(7) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Inventario para proyectos	US\$ 99.376,40	US\$ 49.212,01
Importaciones en tránsito	539.380,13	230.921,00
	<u>US\$ 638.756,53</u>	<u>US\$ 280.133,01</u>

Beite B&T Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(8) Proyectos en proceso**

Un detalle de proyectos en proceso al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Proyectos del 2011	US\$ 193.086,02	US\$ 86.825,23
Proyectos del 2013	188.347,49	519.641,72
Proyectos del 2014	887.467,27	-
	US\$ <u>1.268.900,78</u>	US\$ <u>606.466,95</u>

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Retención en la fuente - renta	US\$ 88.599,33	US\$ 44.733,84
Crédito tributario – renta	173.183,01	27.626,48
Crédito tributario - IVA	17.126,19	26.816,19
	US\$ <u>278.908,53</u>	US\$ <u>99.176,51</u>

(10) Propiedad, planta y equipo

Un detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Terreno	US\$ 333.893,12	US\$ 333.893,12
Edificio	334.925,56	334.925,56
Muebles y enseres	22.239,05	46.450,19
Equipo de oficina	7.726,35	9.512,06
Instalaciones eléctricas	23.515,86	23.515,86
Equipo de cómputo	79.272,49	63.317,61
Vehículos	306.069,34	154.072,83
Maquinaria y equipo	767.400,21	645.477,03
	1.875.041,98	1.611.164,26
(-) Depreciación acumulada	(622.728,25)	(553.768,27)
	US\$ <u>1.252.313,73</u>	US\$ <u>1.057.395,99</u>

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, planta y equipo (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

		Terreno	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Instalaciones eléctricas	Equipo de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	333.893,12	334.925,56	46.796,62	8.933,06	23.515,86	41.290,30	154.072,83	514.227,49	1.457.654,84
Adquisiciones		-	-	-	579,00	-	22.027,31	-	131.291,23	153.897,54
Ventas y/o bajas		-	-	(346,43)	-	-	-	-	(41,69)	(388,12)
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	333.893,12	334.925,56	46.450,19	9.512,06	23.515,86	63.317,61	154.072,83	645.477,03	1.611.164,26
Adquisiciones		-	-	-	-	-	23.465,93	183.899,17	121.923,18	329.288,28
Ventas y/o bajas		-	-	(24.211,14)	(1.785,71)	-	-	(31.902,66)	-	(57.899,51)
Ajuste		-	-	-	-	-	(7.511,05)	-	-	(7.511,05)
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	333.893,12	334.925,56	22.239,05	7.726,35	23.515,86	79.272,49	306.069,34	767.400,21	1.875.041,98

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		Edificios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Instalaciones eléctricas	Equipo de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	157.694,13	38.874,16	3.041,12	12.164,59	39.630,67	106.662,54	92.212,28	450.279,49
Gasto del período		15.071,65	2.201,67	886,28	2.328,07	6.797,85	20.170,26	56.033,00	103.488,78
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	172.765,78	41.075,83	3.927,40	14.492,66	46.428,52	126.832,80	148.245,28	553.768,27
Gasto del período		15.071,65	2.201,67	924,64	2.328,07	11.988,93	11.337,89	71.654,88	115.507,73
Ventas y/o bajas		-	-	(418,88)	-	-	(8.057,77)	-	(8.476,65)
Ajuste		-	(26.724,16)	139,13	(99,17)	(16.329,93)	4.726,31	216,72	(38.071,10)
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	187.837,43	16.553,34	4.572,29	16.721,56	42.087,52	134.839,23	220.116,88	622.728,25

Beite B&T Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Cuenta por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar - proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Locales	US\$ 482.092,02	US\$ 399.164,42
Del exterior	2.218,70	6.928,23
	US\$ 484.310,72	US\$ 406.092,65

(12) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
<u>Banco Pacífico:</u>		
HIC - 40054103	US\$ -	US\$ 22.715,72
<u>Autoconsa S.A.:</u>		
Crédito comercial	-	7.490,04
	US\$ -	US\$ 30.205,76

Los préstamos se encuentran garantizados con una hipoteca abierta de la propiedad de la Compañía y con el vehículo objeto del crédito comercial.

(13) Anticipos de clientes

Un detalle de anticipos de clientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
RS Roth	US\$ 33.501,59	US\$ 16.502,17
EP Petroecuador	-	28.350,00
Petroamazonas	-	767.058,00
Solipet	-	115.000,00
Ecuagesa S.A.	176.308,27	228.948,25
Conspeccime	0,01	-
Conduto S. A.	-	3.985,90
Ensilectric	124.800,00	33.600,00
Hidalgo & Hidalgo	-	58.245,00
	US\$ 334.609,87	US\$ 1.251.689,32

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Cuentas por pagar a Socios	US\$ 80.560,46	US\$ 79.659,29
Sueldos y beneficios sociales	82.476,06	65.984,19
Participación trabajadores	663.462,27	56.092,67
IESS por pagar	11.926,09	7.983,04
Servicio de Rentas Internas	82.471,34	18.055,45
Impuesto a la renta por pagar	821.740,09	91.578,99
Otras	9.250,10	16.919,86
	US\$ <u>1.751.886,41</u>	US\$ <u>336.273,49</u>

El pago de las cuentas por pagar a socios no ha sido requerido y no generan intereses. Este saldo debe ser exigible a petición de los accionistas, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

(15) Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo

Un detalle de obligaciones con instituciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Banco del Pacífico:		
HIC - 40051928	US\$ -	US\$ 13.792,11
Autoconsa S. A.:		
Crédito comercial	-	5.376,37
	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>19.168,48</u>

(16) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Jubilación patronal	US\$ 118.458,00	US\$ 73.834,00
Bonificación por desahucio	30.901,72	27.236,36
	US\$ <u>149.359,72</u>	US\$ <u>101.070,36</u>

Beite B&T Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(16) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)**

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

		2014		2013
Saldo al inicio del año	US\$	73.834,00	US\$	56.142,00
Gasto del período		<u>44.624,00</u>		<u>17.692,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>118.458,00</u>	US\$	<u>73.834,00</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

		2014		2013
Saldo al inicio del año	US\$	27.236,36	US\$	21.096,50
Gasto del período		5.803,00		6.671,00
Pagos del período		<u>(2.137,64)</u>		<u>(531,14)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>30.901,72</u>	US\$	<u>27.236,36</u>

Los análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2014 de la jubilación patronal y de la bonificación por desahucio son los siguientes:

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2014
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	10.738,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		10%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(9.584,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(9%)

Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	11.073,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(9.940,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(9%)

Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$	(3.238,00)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$	3.207,00
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)		3%

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Análisis de sensibilidad de desahucio

Tasa de descuento		2014
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	2.941,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		10%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(2.630,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(9%)
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	3.033,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(2.727,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(9%)
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(895)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	887
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		3%

Los análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2013 de la jubilación patronal y de la bonificación por desahucio no están disponibles en el estudio actuarial.

(17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye:

	2014	2013
Gasto por impuesto corriente	US\$ 821.740,09	US\$ 91.578,99
Gasto (Ingreso):		
Por pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedad, planta y equipo	13.016,53	(2.554,62)
Impuesto a la renta del período	US\$ 834.756,62	US\$ 89.024,37

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de impuesto a la renta:	US\$ 3.759.619,55	US\$ 317.858,49
(+) Gastos no deducibles	<u>71.017,21</u>	<u>98.409,65</u>
(=) Utilidad gravable	US\$ 3.830.636,76	US\$ 416.268,14
Utilidad a reinvertir y capitalizar por el 12% (US\$210.000,00)	25.200,00	-
Saldo de utilidad gravable por el 22% (US\$3.620.636,76)	<u>796.540,09</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ 821.740,09	US\$ 91.578,99
Anticipo del ejercicio corriente	29.805,63	30.648,35
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ <u>821.740,09</u>	US\$ <u>91.578,99</u>

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2014	2013
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 3.759.619,55	US\$ 317.858,49
Impuesto a la renta [21,45% - 22%]	806.505,63	69.928,87
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el [21,45% - 22,00%]	<u>15.234,46</u>	<u>21.650,12</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>821.740,09</u>	US\$ <u>91.578,99</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedad, planta y equipo	US\$ <u>39.251,23</u>	US\$ <u>26.234,70</u>

Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro en relación con:

El valor residual de los vehículos y la depreciación del exceso sobre \$35.000 de los mismos que a partir del año 2012 no es deducible.

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

Situación por la cual la administración tributaria puede no aceptar la compensación de ciertos activos por impuestos diferidos en períodos futuros.

Mediante Suplemento del Registro Oficial N° 405 del 29 de diciembre del 2014 el cual se publica la Ley orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, así como tercer suplemento del registro oficial N° 407 del 31 de diciembre de 2014 se publica el reglamento a la referida ley en la cual se reconoce por parte de la administración tributaria se acepta únicamente ciertos activos y pasivos por impuesto diferidos, que se especifica en la nota 21.

(18) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 300.800,00 dividido en 300.800 participaciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Patrimonio (Continuación)

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

(19) Gastos de administración, ventas y financieros

Un detalle de los gastos de administración, ventas y financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Gastos de administración y ventas		
Gasto de personal	US\$ 302.592,55	US\$ 238.072,80
Participación a trabajadores	663.910,36	56.092,67
Honorarios	23.573,56	4.886,82
Combustibles	790,87	1.124,37
Seguros y reaseguros	23.901,92	6.251,77
Gastos de gestión	24.205,01	13.520,30
Gastos de viaje	8.676,68	10.683,73
Gastos generales	78.125,81	60.324,61
Impuestos y contribuciones	19.069,21	18.017,32
Depreciaciones y amortizaciones	28.538,74	26.175,37
Promoción y publicidad	663,78	6.161,17
Provisión cuentas incobrables	2.734,80	490,41
Gastos no deducibles	44.921,80	98.409,65
Otros gastos	5.666,99	1.180,57
	<u>1.227.372,08</u>	<u>541.391,56</u>
Gastos financieros		
Gastos bancarios	72.530,39	37.016,39
Intereses bancarios	-	21.876,23
	<u>72.530,39</u>	<u>58.892,62</u>
	<u>US\$ 1.299.902,47</u>	<u>US\$ 600.284,18</u>

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue: es como sigue:

	2014	2013
Operaciones de activo:	US\$ -	US\$ -
Operaciones de pasivo:		
Cuentas por pagar - Socios	US\$ 78.467,17	US\$ 79.659,29
Operaciones de ingreso:	US\$ -	US\$ -
Operaciones de egreso:		
Proveedor de transporte	US\$ 142.155,00	US\$ 67.905,00

(21) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 405 del 29 de diciembre de 2014, se publica la *Ley de Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal* y el en tercer suplemento del registro oficial No 407 del 31 de diciembre de 2014, se publica el reglamento de dicha Ley, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2015, es como sigue:

Impuesto a la renta para persona naturales

Se considera la residencia fiscal en el Ecuador bajo las condiciones siguientes: i) Permanencia en el país por más de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, ii) Permanencia de en el país en dos periodos fiscales en lapso de doce meses por un tiempo de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, también se incluye ciertas condiciones, iii) Cuando sus ingresos obtenidos en el Ecuador sean mayores en relación a otros países, iv) Cuando el mayor de sus activos se encuentren en el Ecuador en relación con el de otros países, v) Cuando su vínculo familiar se encuentre en el Ecuador conyugue e hijos dependientes o sus padres dependientes.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

Los dividendos se constituyen ingresos gravados para las personas naturales residen en el Ecuador en el momento que las sociedades los declare.

Las personas naturales llevarán contabilidad cuando superen nueve fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para el capital propio, quince fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los ingresos y doce fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los costos y gastos.

Las personas naturales presentarán la declaración patrimonial cuando supere veinte fracciones básicas desgravadas y la sociedad conyugal cuando supere cuarenta fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta.

Se establece el concepto de incremento de patrimonio injustificado que se genera cuando los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión.

Para la determinación del impuesto a la renta para personas naturales se puede restar el crédito tributario por el impuesto a la renta pagado por la sociedad.

Impuesto a la renta para sociedades

Reformas en ingresos exentos

Las utilidades en venta de acciones, participaciones y otras, se constituye en ingreso gravado y forma parte de la renta global para la liquidación del impuesto a la renta.

Se elimina la exención para sociedades lo referente a los rendimientos financieros en inversiones en depósito a plazo fijo o en título de renta fija negociado en la bolsa de valores con un plazo mayor a un año.

Constituyen ingresos exentos las transferencias económicas directas no reembolsables que entregue el Estado a personas naturales y sociedades dentro de planes y programas de agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.

Los rendimientos financieros que generen la deuda pública ecuatoriana se consideran ingresos exentos.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

Reformas en deducciones:

- Se establece remuneraciones con límites máximo que estarían en función de lo considere el organismo rector.
- El deterioro de activos financieros relacionados a créditos incobrables se efectuará en función de un análisis de riesgo y de acuerdo a la técnica contable.
- Para eliminación de los créditos incobrables se deberá considerar que estos se encuentren en la contabilidad dos años y haber transcurrido más de tres años desde la fecha original de crédito entre otras.
- La deducción del leasing se tomará en cuenta lo establecido en la técnica contable.
- Se especifica la depreciación de reavalúo es gasto no deducible.
- La amortización de los activos intangibles y su contabilización se efectuará de acuerdo a la norma contable.
- La pérdida por deterioro en el activo intangible de vida útil indefinida no será deducible.
- Plazo de conservación de documentos de soporte de amortización y depreciación se tomará en cuenta una vez que se haya terminado de depreciar o amortizar.
- Se establece como deducción adicional de la contratación de adultos mayores e inmigrantes del ciento cincuenta por ciento por el lapso de dos años.
- Se incluye porcentajes máximo para los costos y gastos por promoción y publicidad de hasta el cuatro por ciento y para producto hiperelaborados no se acepta porcentaje, así como, establece exenciones específicas de quienes no aplicarán el porcentaje referido.

Reformas en deducciones:

Los gastos relacionados entre partes relacionadas con respecto a regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría tendrán como máximo de deducción el veinte por ciento de la base imponible más el propio gasto.

Tarifas del impuesto a la renta y retenciones

Se establece dos tarifas del impuesto a la renta: i) Para sociedades que tengan más del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; ii) Para sociedades que tengan menos del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; y para el resto de socios, accionistas y otros será del 22%.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

La retención en la fuente del impuesto a la renta para dividendos remitos para paraísos fiscales o de menor imposición será del 13% del ingreso gravado (dividendo más impuesto a la renta causado).

Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido en la normativa tributaria vigente, enviados, pagados o acreditados en cuenta, directamente, mediante compensaciones, o con la mediación de entidades financieras u otros intermediarios, pagarán la tarifa general prevista para sociedades sobre dicho ingreso gravable.

Si los ingresos referidos en este inciso son percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.

Reconocimiento de impuestos diferidos

- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

Reformas anticipo del impuesto a la renta

Se puede disminuir el valor de reavalúo en los activos y los efectos aplicación NIIF en el patrimonio

Deducción de activos, costos y gastos, patrimonio relacionado con el código de producción.

El valor de los terrenos en proyectos inmobiliarios destinados a la vivienda de interés social.

Para las sociedades que tenga su relación de ingresos en función de comisiones, distribución al por mayor de bienes y servicios entre otras, debe aplicar al valor del margen real del ingreso.

Otras reformas

Promoción de las nuevas inversiones y productivas en industrias básicas las cuales tendrán la exoneración de impuesto a la renta por diez años de las industrias siguientes:

- a. Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- b. Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- c. Refinación de hidrocarburos;
- d. Industria petroquímica;
- e. Industria de celulosa; y,
- f. Construcción y reparación de embarcaciones navales.”

El reconocimiento de los ingresos contratos de construcción se deberá tomar en cuenta lo establecido en la técnica contable.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

En el Código Tributario se establece el concepto de: “Los sustitutos del contribuyente, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias”.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados.

(22) Contingencias

Los criterios de aplicación de las normas tributarias para la determinación del impuesto a la renta, son responsabilidad de la administración de la Compañía; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La Compañía no mantiene pasivo alguno que pudiera ser requerido como consecuencia de una eventual revisión por parte de las autoridades tributarias.

(23) Principales contratos

La Compañía mantiene celebrado un contrato con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador (EP PETROECUADOR) para la “Procura y modificaciones de equipos en unidades Merox LPG y Merox Gasolina”. El valor del contrato es de US\$ 12.736.000,00 más el IVA. La forma de pago será contra la presentación de las facturas con cada entregable, emitidas de la siguiente manera: i) 30% a la compra de todos los materiales; ii) 40% a la fabricación de los recipientes nuevos y terminación de la modificación de los recipientes existentes; iii) 30% a la entrega de todos los recipientes nuevos en Refinería Esmeraldas. A la fecha de los estados financieros se ha cumplido con el primer entregable.

(24) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Beite B&T Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Beite B&T Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.