

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

1. INFORMACION SOBRE LA COMPAÑÍA

HIDRANET CIA. LTDA. Fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas, según Resolución de Superintendencia de Compañías el 17 de Junio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Septiembre de 1994.

La Compañía tiene domicilio fiscal en el Cantón Guayaquil, en las calles Aguirre 1419 y Antepara. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de contribuyente (RUC) 0991294406001.

La actividad principal de la Compañía es vender al Por Menor equipos hidráulicos, al público en general.

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos al momento del vencimiento.

2. BASE DE PRESENTACION

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2013

BASE DE MEDICION

Los presentes Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los Estados Financieros se presentan en miles de dólares de USA, moneda en curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos Estados Financieros.

a. ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Incluyen activos líquidos y depósitos que puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dicha cuentas no están sujetas a riesgo significativo de cambios en su valor.

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

c. ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales de documento.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el Estado de Situación Financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalente al efectivo, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y por pagar.

d. PROPIEDAD Y EQUIPOS

1. RECONOCIMIENTO Y MEDICION

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos prácticos por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos, beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultado cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en el Estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

2. RECLASIFICACIONES A PROPIEDADES DE INVERSION

Las propiedades que no son ocupadas por la Compañía en sus operaciones son reclasificadas a propiedades de inversión y se valorizan a su valor razonable. Un aumento en el valor en libros de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

las propiedades de inversión se reconoce en el patrimonio incrementando el superávit de revalorización, siempre que no corresponda a la reversión de pérdidas por deterioro reconocidas previamente. Las pérdidas se reconocen directamente en resultados, cuando no existen importes relacionados con dichos bienes en el superávit por revalorización dentro del patrimonio.

3. DEPRECIACION

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

La vida útil estimada para los periodos, actuales y comparativos son las siguientes:

Infraestructura	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de Computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehículo	Entre 3 y 5 años

Los métodos de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

e. ACTIVO BIOLÓGICO

No tiene

f. DETERIORO

1. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los Estados Financieros, para esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuro del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de un activo financiero que está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la restructuración de un valor adecuado a la Compañía en términos que esta no tiene otra alternativa que aceptar la restructuración, indicadores que el deudor o emisor entrara en banca rota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia del deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en el resultado.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2. ACTIVOS NO FINANCIEROS

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, propiedades de inversión e impuesto diferido, es revisado en la fecha del Estado de Situación Financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta, para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valorizaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósito de evaluación del deterioro los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados **UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO** que genera flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otro activo o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las partidas por deterioro son reconocidas en el Estado de Resultados integral.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de Situación Financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

g. PASIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el Estado de Situación Financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos a corto y largo plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

h. IMPUESTO A LA RENTA

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

1. IMPUESTO 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 ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El Pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

2. IMPUESTO DIFERIDO

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el Estado Financiero 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. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contar las que podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

i. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinados que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

1. ACCIONES COMUNES

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efectivo tributario.

j. BENEFICIO A EMPLEADOS

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social.

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

k. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

l. PROVISIONES Y CONTINGENTES

Todos los bienes del Grupo están garantizados por defectos de fabricación por un periodo de un año. Los bienes se reparan o sustituyen por decisión del Grupo. Cuando se reconoce un ingreso de actividades ordinarias, se realiza una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos. Aplica para todas las provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, con excepción de las provisiones establecidas en Arrendamientos, Ingresos De Actividades Ordinarias, Beneficios A Los Empleados, Impuesto A Las Ganancias de la NIIF para Pymes.

m. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS ORDINARIOS Y GASTOS

Ingreso ordinario es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a aumentos del patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

A esto se le suma el hecho de que el ingreso ordinario se define como la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a aumentos del patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Es importante tener en cuenta que los ingresos no comprenden cantidades recibidas por: comisiones por cuenta de terceros, impuesto sobre las ventas, impuestos sobre productos o

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

servicios ni impuestos al valor agregado. Lo anterior se da por que aquellos no constituyen entradas de beneficios económicos.

Así pues, teniendo en cuenta que es un ingreso y cuando se reconoce, es importante señalar que la dificultad radica en los instrumentos que la entidad posea para reconocer el ingreso ya que de aquellos depende la fiabilidad utilizada para medir los supuestos beneficios futuros.

n. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros del período provenientes de la actividad de intermediación entre la oferta y la demanda de recursos financieros.

Comprende los Productos por Disponibilidades, Inversiones temporarias, Cartera, Otras cuentas por cobrar, los productos por inversiones permanentes financieras; así como las comisiones ganadas en operaciones de cartera y contingente por las que la entidad asume riesgos.

Los costos se integra por los gastos derivados de allegarse fondos de financiamiento por lo cual representa las erogaciones destinadas a cubrir en moneda nacional o extranjera, los intereses, comisiones y gastos que deriven de un título de crédito o contrato respectivo, donde se definen las condiciones específicas y los porcentajes pactados; se calculan sobre el monto del capital y deben ser cubiertos durante un cierto periodo de tiempo. Incluye las fluctuaciones cambiarias y el resultado de la posición monetaria.

4. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

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

a. MARCO DE ADMINISTRACION DE RIESGOS

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b. RIESGO DE CREDITO

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

c. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRA CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas y Documentos por Cobrar representan derechos exigibles que tiene una empresa por las mercancías vendidas a crédito, servicios prestados, comisión de préstamos o cualquier otro concepto análogo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

Las cuentas por cobrar se clasifican en generalmente en tres grupos que son:

1. CUENTAS POR COBRAR AL CLIENTE

Está compuesto de los montos que acuerdan los clientes con la empresa, debido al crédito tomado por la venta.

2. CUENTAS POR COBRAR FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Son los acuerdos que los funcionarios y empleados hacen con la empresa por concepto de ventas a créditos, anticipo de sueldo, entre otros lo que se le descuenta después de su salario.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Estas surgen por una variedad de transacciones tales como anticipo a un ejecutivo, empleado, ventas o compras de algo, daños o pérdidas entre otros.

Estas cuentas deben ser presentadas en el balance general en el grupo de activo corriente después del efectivo ya que es lo que se puede convertir en efectivo lo más pronto posible, excepto aquellas cuyo vencimiento sea mayor que el ciclo normal de operaciones de la empresa, el cual, en la mayoría de los casos, es de doce meses estas deben de colocarse en el renglón de activos no corrientes, es decir en el de otros activos.

4. RIESGO DE LIQUIDEZ

Posibilidad de que una sociedad no sea capaz de atender a sus compromisos de pago a corto plazo.

La Compañía debe resolver diariamente la estimación de la cantidad de dinero que deben mantener en efectivo para atender todas sus obligaciones a tiempo.

Entre estas obligaciones se pueden citar la recuperación de la cartera de sus proveedores, ya sea al final del término de un periodo.

El Riesgo de liquidez se produce cuando una entidad a corto plazo no tiene liquidez suficiente para atender este tipo de pagos.

No hay que confundir iliquidez con insolvencia. La primera es coyuntural y la segunda estructural. Los problemas de liquidez pueden resolverse a través de la venta de inversiones o parte de la cartera de créditos para obtener efectivo rápidamente. No obstante, la liquidez mal administrada puede llevar a la insolvencia.

El riesgo de liquidez hace pues referencia a la posibilidad de que el activo pueda ser vendido fácilmente, antes de su vencimiento, sin sufrir pérdidas importantes de capital.

5. RIESGO DE MERCADO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

Un riesgo de negocio es un factor que se puede generar en el ambiente externo o interno de nuestra Compañía y que al materializarse puede hacer que nuestro negocio no logre sus objetivos. Un riesgo de negocio puede afectar la continuidad de una compañía.

Muchas organizaciones no han definido un Sistema de Control Interno enfocado a la administración de riesgos, lo que no les permite responder de forma adecuada ante la materialización de los riesgos de negocio.

La tarea de la administración de la compañía es identificar los riesgos significativos del negocio (alta probabilidad de ocurrencia con impacto significativo) que puedan impedir que la compañía logre sus objetivos.

Identificados los riesgos de negocio significativos la administración de la compañía debe definir las posibles respuestas. Las respuestas pueden ser:

- Aceptar el riesgo (asume el impacto)
- Intentar reducir el riesgo (implementa controles)
- Transferir el riesgo (utiliza seguros)
- Evitar el riesgo (se retira del ambiente que le genera el riesgo)

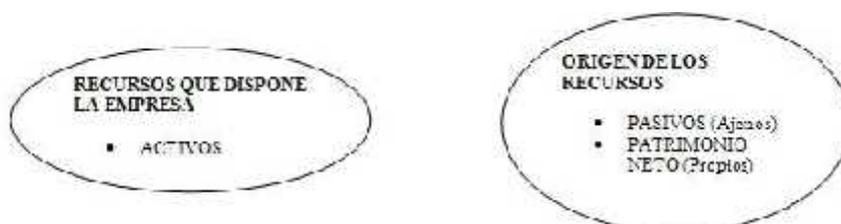
7. RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional no es UN riesgo nuevo; siempre ha estado presente en todo tipo de actividades, y no sólo las financieras, Pero ha tomado una importancia creciente en la razón de los cambios en el entorno y en la administración de los negocios (globalización de los mercados, desarrollo tecnológico, productos cada vez más complejos).

8. ADMINISTRACION DE CAPITAL

Para adentrarnos en el análisis de la administración del capital es necesario comprender la estructura de capital de las empresas, entendida como la forma en que una empresa financia sus activos a través de una combinación de capital, deuda o híbridos. Es entonces la composición o la estructura de sus pasivos y su patrimonio neto. Los recursos de la empresa se pueden representar de la siguiente manera:

ESTRUCTURA DEL CAPITAL DE LA EMPRESA



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

La Junta de Accionistas establece la necesidad adicional de Inversión de Capital y en función de ello determina el nivel de utilidad que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la compañía. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de Capital durante el año, tampoco existe un plan de compra venta de acciones definido.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 1 de enero del 2013 es el siguiente:

			1 de enero
	2014	2013	del 2013
	<u>6.884.12</u>	<u>4.823.29</u>	<u>4.458.37</u>

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 1 de enero del 2013, el 100% de las ventas se las realiza a clientes con una política de cobro de no más de 90 días. Estas cuentas por cobrar a clientes no devengan intereses y son las siguientes:

			1 de enero
	2014	2013	del 2013
	<u>9.871.96</u>	<u>12.178.46</u>	<u>5.251.77</u>

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 1 de enero del 2013, son las siguientes:

			1 de enero
	2014	2013	del 2013
	<u>7.897.86</u>	<u>7.897.86</u>	<u>7.417.86</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

12. IMPUESTO A LA RENTA

a. CONCILIACION DEL GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA

La tasa corporativa de impuesto a la renta en Ecuador es del 22%. Si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destina a la adquisición de maquinarias y equipos nuevos o bienes relacionados y tecnología que mejoran la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta.

	2014	2013
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	8.777.01	8.451.69
Tasa del Impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la tasa impositiva vigente	1.930.94	1.859.37
Efecto de las deducciones por leyes especiales	0.00	0.00
Incremento de empleo y discapacidades	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la Renta Registrado	<u>1.930.94</u>	<u>1.859.37</u>

a. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Un resumen del movimiento a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>548.93</u>	<u>373.97</u>

13. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 1 de enero del 2013:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

	2014	2013	1 de enero del 2013
Participación utilidades trabajadores	1.548.89	1.491.48	580.42
Nomina y beneficios sociales	0.00	0.00	0.00
Aporte al IESS	0.00	0.00	0.00
Beneficios Sociales y otros	0.00	0.00	0.00
	<u>1.548.89</u>	<u>1.491.48</u>	<u>580.42</u>

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

a. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la ley, la reserva legal para las compañías de responsabilidad limitada, en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, el 5% para este objeto, la cual formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social.

a. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales.

15. CONCILIACION DEL PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de la conciliación del patrimonio al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 1 de enero del 2013:

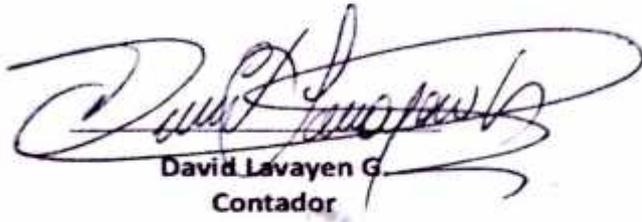
	2014	2013	1 de enero del 2013
Patrimonio de la Compañía	<u>21.555.62</u>	<u>14.709.55</u>	<u>15.750.72</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE USA

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de aprobación para emisión de estos Estados Financieros al 31 de marzo del 2015 no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes de los Estados financieros adjuntos.



David Lavayen G
Contador



Roberto Mera Santos
Gerente