

## **ARBITROS, PERITOS, AUDITORES S. A. ARPAUSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF Al 31 de Diciembre de 2014**

#### **I N D I C E**

Estados Financieros

Organización

Operaciones

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

---

#### Abreviaturas usadas:

USD.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

---

## ARBITROS PERITOS AUDITORES S.A. ARPAUSA

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	519	5.398
Deudores comerciales, neto	6	660	8.680
Otras cuentas por cobrar	6	1.443	643
Impuestos y gastos anticipados	7	16.072	5.144
<b>Total activos corrientes</b>		<b>18.694</b>	<b>19.866</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
<b>Propiedad, planta y equipo</b>			
Equipo de Oficina		474	474
Vehículos		18.000	18.000
Equipo P.E.D.		5.561	5.561
Muebles y Enseres		2.634	2.634
Otros activos		2.233	1.339
(-) Depreciación acumulada		(24.686)	(19.547)
<b>Total propiedad, planta y equipo, neto</b>		<b>4.216</b>	<b>8.461</b>
Otros activos no corrientes		4.000	4.000
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>8.216</b>	<b>12.461</b>
<b>Total activos</b>		<b>26.910</b>	<b>32.326</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores		1.372	1.115
Obligaciones fiscales		279	395
Obligaciones laborales		128	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.779</b>	<b>1.510</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.779</b>	<b>1.510</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		1.000	1.000
Aporte Futuras Capitalizaciones		22.000	22.000
Reserva legal		990	990
Resultados acumulados		1.141	6.827
<b>Total patrimonio</b>	19	<b>25.131</b>	<b>30.817</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>26.910</b>	<b>32.326</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos ordinarios</b>		
Venta de servicios	39.200	45.600
<b>Total de ingresos ordinarios</b>	<u>39.200</u>	<u>45.600</u>
<b>Ganancia bruta</b>	<b>39.200</b>	<b>45.600</b>
<b>Gastos</b>		
Administración	(44.477)	(47.270)
Gastos financieros	-	-
<b>Ganancia antes part. trab. e impuestos</b>	<b>(5.277)</b>	<b>(1.670)</b>
Participación a trabajadores	-	-
<b>Ganancia antes de part. trab. e impuestos</b>	<b>(5.277)</b>	<b>(1.670)</b>
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido	(409)	(441)
<b>Ganancia (pérdida) neta del periodo</b>	<u><b>(5.685)</b></u>	<u><b>(2.111)</b></u>
<b>Otro resultado integral</b>		
Componente del otro resultado integral		-
<b>Resultado integral del año</b>	<u><b>(5.685)</b></u>	<u><b>(2.111)</b></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS									
	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Utilidades no distribuidas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados Adop. NIIFS	Resultado del Ejercicio	Patrimonio Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.000</b>	<b>502</b>	<b>489</b>	<b>619</b>	<b>22.000</b>	<b>11.213</b>	<b>(6.620)</b>	<b>(5.777)</b>	<b>9.503</b>	<b>32.928</b>
Transferencia						9.503			(9.503)	-
Amortización de pérdidas						(2.946)	2.946			-
Resultado integral del año, ganancia (pérdida)									(2.111)	(2.111)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.000</b>	<b>502</b>	<b>489</b>	<b>619</b>	<b>22.000</b>	<b>17.770</b>	<b>(3.674)</b>	<b>(5.777)</b>	<b>(2.111)</b>	<b>30.817</b>
Transferencia							-2111,39		2111,39	-
Resultado integral del año, ganancia (pérdida)									(5.277)	(5.277)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.000</b>	<b>502</b>	<b>489</b>	<b>619</b>	<b>22.000</b>	<b>17.770</b>	<b>(5.785)</b>	<b>(5.777)</b>	<b>(5.277)</b>	<b>25.540</b>

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
<b>Ingresos</b>		
Cobranzas a clientes	43.620	52.103
Otros cobros en efectivo	-	-
Intereses ganados	-	-
<b>Desembolsos (-)</b>		
Honorarios profesionales	(20.330)	(19.718)
Servicios profesionales	(9.709)	(5.869)
Pago de Impuesto a la Renta	(3.733)	(1.342)
Pago de Intereses	(784)	-
Otros pagos en efectivo	(13.207)	(18.137)
<b>Efectivo Neto proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>(4.143)</b>	<b>7.036</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
<b>Ingresos</b>		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	-
<b>Desembolsos</b>		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-	(1.781)
Pagos compra de software	(737)	(1.350)
<b>Efectivo Neto proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>(737)</b>	<b>(3.131)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
<b>Ingresos</b>		
Préstamos de accionistas	-	-
<b>Desembolsos</b>		
Pago préstamos accionistas	-	-
<b>Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiamiento</b>		
<b>Caja y equivalentes de efectivo:</b>		
<b>Aumento (disminución) neta durante el año</b>	<b>(4.879)</b>	<b>3.905</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año</b>	<b>5.398</b>	<b>1.493</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo a final de año</b>	<b>519</b>	<b>5.398</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo  
neto utilizado en actividades de operación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Resultado integral total</b>	(5.685)	(2.111)
<b>Ajustes por partida distintas al efectivo:</b>		
Depreciaciones del periodo	4.981	5.376
Ajustes de cuentas por cobrar	3.600	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(3.580)	6.503
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Aumento) Disminución en anticipo a proveedores	-	-
(Aumento) Disminución en otros activos	(3.728)	(2.318)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.372	1.065
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(1.115)	-
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales e IESS	(116)	(1.478)
Aumento (Disminución) en Provisiones Sociales por pagar	128	-
<b>Efecto neto provisto en actividades de operación</b>	<b>(4.143)</b>	<b>7.036</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

---

**ARBITROS, PERITOS, AUDITORES S. A. ARPAUSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

---

**NOTA 1 ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

Arbitros, Peritos, Auditores, S. A. ARPAUSA Se constituyó al amparo de las Leyes Ecuatorianas como una sociedad anónima; consta registrada en el repertorio mercantil del Cantón Quito con el número 8685 de fecha 20 de agosto de 1987. Calificado como Auditor Externo en el Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías con el No. RNAE 147. Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección es la Av. Colón No. 1133 y Amazonas, Edificio Arista Piso 3, oficina No. 302.

ARPAUSA, es una Firma profesional dedicada a la prestación de servicios de auditoria externa, legal, financiera, contable y crediticia; realiza peritajes tributarios, laborales, contables. Nuestros servicios que reflejan principales líneas de actividad, se desenvuelven en forma dinámica y su acción actúa como una unidad centralizada con respecto al soporte técnico y administrativo. Tenemos total criterio, independencia y responsabilidad por los servicios y consultorías que ofrecemos.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Según lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y utilice su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de dichos estados financieros. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## 2.2 Principales políticas contables

### a) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### b) *Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, no se prevén efectos significativos sobre las actuales transacciones de la Compañía en lo referente a sus cuentas comerciales, debido a que sus plazos de cobro no serán mayores a 90 días, por lo tanto no deberán existir diferencias entre el valor nominal y el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales de más de 90 días de antigüedad se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para estas cuentas por cobrar comerciales, se debe incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización; es decir, aquellas cuentas que se encuentren provisionadas por deterioro no deberán calcular interés implícito. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

### c) *Propiedades, planta y equipo*

Los activos de equipo, mobiliario y vehículos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El equipo, mobiliario y vehículos por ser activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, su valor residual no es significativo, mientras que el valor residual de la propiedad es parte del costo de adquisición del terreno.

El equipo, mobiliario y vehículos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

**c.1) Método de depreciación y vidas útiles**

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos (nuevo)	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5

**c.2) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**c.3) Deterioro del valor de los activos tangibles**

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

**d) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9, 11

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

**e) Impuestos**

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

**e 1.) Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**e 2.) Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

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

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

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

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

**e 3.) Impuestos corrientes y diferidos**

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

**f) Provisiones**

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

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

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

**g) Beneficios a empleados****g 1.) Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía cuando están en relación de dependencia. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Para el año 2013 la Compañía contó únicamente con servicios profesionales externos.

**h) Reconocimiento de ingresos****h 1.) Prestación de servicios**

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

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**i) Costos y Gastos**

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

**j) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**k) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

**Nuevas normas e interpretaciones aplicadas**

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
CINIIF 14	Enmienda. Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero de 2011
NIC 24	Enmienda. Definición de partes vinculadas	1 de enero de 2011

**Nuevas normas e interpretaciones NO aplicadas**

NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2013
--------	---	--------------------

**Mejoras o Modificaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF**

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIIF 1	Adopción por Primera Vez	1 de enero de 2011
NIIF 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2011
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones	1 de enero de 2011
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2011
NIC 24	Partes Relacionadas	1 de enero de 2011
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	1 de enero de 2011
NIC 32	Instrumentos financieros : Presentación	1 de enero de 2011
NIC 34	Información Financiera Intermedia	
CINIIF 13	Programas de Fidelización de Clientes	1 de enero de 2011
CINIIF 14	Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero de 2011

La Compañía estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

### **NOTA 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

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 se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **4.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos 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 a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### **4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo**

##### **Vida útil**

Como se describe en la Nota 2.2 C.1 la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el año 2013 la administración determinó

que la vida útil de los componentes de los equipos de oficina, equipos de computación y de muebles y enseres; correspondían al valor estimado en los registros contables.

#### Valor residual

La Compañía ha considerado para muebles - enseres, equipos de oficina y vehículos el 10% del costo de adquisición como valor residual.

#### NOTA 4 CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja, bancos e inversiones temporales, se demuestran como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos Locales	519	5.398
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>519</b>	<b>5.398</b>

#### NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En resumen, se demuestran los saldos de las cuentas por cobrar comerciales:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales	660	8.680
Otras cuentas por cobrar	1.443	643
<b>Total deudores comerciales</b>	<b>2.103</b>	<b>9.323</b>

#### NOTA 6 IMPUESTOS ANTICIPADOS CORRIENTES

Corresponden principalmente a:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Impuestos anticipados</b>		
Impuesto Renta Crédito Tributario	846	912
IVA Crédito Tributario	7.227	4.674
<b>Total de impuestos anticipados</b>	<b>8.072</b>	<b>5.586</b>

## NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipos durante el período fueron como sigue:

	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio	474	2.634	5.561	18.000	26.669
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Transf. Propiedad.	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Depreciación	(379)	(1.596)	(4.027)	(18.000)	(24.002)
Saldo Final	<u>95</u>	<u>1.038</u>	<u>1.534</u>	<u>-</u>	<u>2.667</u>

## NOTA 8 CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	1.372	1.115
<b>Total de proveedores locales</b>	<u>1.372</u>	<u>1.115</u>

## NOTA 9 OTRAS OBLIGACIONES FISCALES

Corresponden principalmente a Impuestos de:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	-	430
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	127	618
Crédito tributario IVA	-	825
Retenciones de IVA	152	-
<b>Total de obligaciones fiscales</b>	<u>279</u>	<u>1.873</u>

### 9.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

## NOTA 10 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
a) Capital Social	1.000	1.000

### 10.1 Capital Social

El capital social de ARPAUSA S.A. esta representado por 800 acciones ordinarias y 200 acciones preferidas; cada una de valor unitario de U.S. 1,00 cada una.

### 10.2 Resultados acumulados

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
b) Resultados acumulados		
Reserva de capital	619	619
Resultados acumulados por la adopción de NIIFS	(5.777)	(5.777)
Utilidades (pérdidas) acumuladas	11.985	14.096
Resultados del ejercicio	<u>(5.685)</u>	<u>(1.670)</u>
<b>Total de resultados acumulados</b>	<b>1.141</b>	<b>7.268</b>

## NOTA 11 INGRESOS

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos prestación de servicios	39.200	45.600

## NOTA 12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de administración	44.477	46.176
Otros gastos	-	1.094
<b>Total de gastos</b>	<b>44.477</b>	<b>47.270</b>

## NOTA 13 PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

## NOTA 14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los Accionistas para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de Accionistas.

---