

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ZOGU S. A., está organizada como sociedad anónima y opera en el Ecuador; su actividad principal es dedicarse a la fabricación de postes para tendidos eléctricos, diseño y construcción de sus partes accesorias y complementarias al suministro del montaje para sistemas de generación, transmisión y transformación de energía eléctrica.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**2.1 Bases de Presentación**

Bases de presentación y revelación.- Los Estados Financieros adjuntos de ZOGU S. A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de valor razonable. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa.

En la Nota 2.2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

2.3 Efectivo y Bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Venta. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por prestación de servicios. Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos de acuerdo al grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa y puedan ser medidos de forma fiable.

Ingresos por dividendos e intereses. El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago.

2.5 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

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 la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

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 imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga

Baja de un activo financiero. Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

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. sobre la venta de servicios es de 30 días.

Cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio

Son reconocidos inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideren tales costos.

2.7 Activos Financieros

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.6 Gastos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Impuestos corrientes y diferidos

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

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

de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de Efectivo y equivalentes de Efectivo es:

	2014	2013
Banco Provincial	116,100	339,261
Total	116,100	339,261

NOTA 4. INVERSIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Corresponde a las inversiones en acciones en las siguientes compañías:

Compañía	Porcentaje de participación patrimonial	Número de acciones	Valor Nominal	Total
Corporación LN S.A.	47%	5,959,098	0.40	353,221
Elecven S.A.				2,383,639
Pidirel YS S.S. de C.V. (1)		49	78,274	3,836
				2,740,676
Reexpresión Elecven S.A. (2)				2,383,639
Total				2,740,696

(1) Valor corresponde a la compra de 49 acciones Serie "A", nominativas, de la compañía Pidirel YS S.S. de C.V., de la República de México, con valor nominal de \$1,000.00 Pesos mexicanos cada acción.

(2) Valor corresponde a la reserva de capital constituida en el Elecven S.A. por reexpresión de las acciones de esta última.

NOTA 5. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar es como sigue:

	2014	2013
Proveedores Varios	7,711	-
Margarita Espinoza Dividendos	13	13
ELECTROL S.A. (1)	71,028	128,146
Total	78,752	128,159

(1) Constituyen préstamos otorgados por los socios para solventar las actividades de la Compañía, sobre los cuales no se ha definido tasa de interés ni plazo de pago.

NOTA 6. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 203.259 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria originadas en monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 7. GASTOS

El detalle de los gastos es como sigue:

	2014	2013
Sueldos y Salarios	3.025	-
Honorarios Profesionales	1.500	2.910
Comisiones	2	-
Suministros de Oficina	92	-
Impuestos y contribuciones	35.945	21.176
Comisiones Bancarias	24	-
Asesorías Legales	3.400	-
Varios	1.095	280
Total	45.083	24.366

NOTA 8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 20 de abril de 2015 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

NOTA 10. NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial N° 405, se expide la **"Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"** y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el tercer Suplemento del Registro Oficial N° 407 se expide el **"Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"** cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Areas Naturales y Vida Silvestre.