

**IMPEXAZUL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

**1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Caja-Bancos	62,988.09
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b><u>62,988.09</u></b>

**2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1,378,374.82
Provisión Cuentas Incobrables No Relacionadas	(7,342.56)
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	54,773.48
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<b>1,425,805.74</b>

**Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados -**  
Corresponde a servicios prestados y facturados conforme a los contratos y ordenes de prestación de servicios suscritos con Clientes.

**3 INVENTARIOS**

Inventarios	2,207,842.62
Importaciones en Tránsito	318,430.28
<b>Total Inventarios</b>	<b><u>2,526,272.90</u></b>

**4 OBLIGACIONES CORRIENTES**

Anticipo Subcontratistas	8,003.80
Depósitos en Garantías	1,733.35
Préstamos Empleados	14,081.99
Otras Cuentas por Cobrar	16,533.31
<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>40,352.45</u></b>

**5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Crédito Tributario por Adquisiciones e Importaciones	13,275.82
Crédito Tributario Retenciones Iva	89.48
<b>Total Impuestos Corrientes</b>	<b>13,365.30</b>



**IMPEXAZUL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

**6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Maquinaria y Equipo	18,812.00
Componentes de Campamento	918.96
(-) Depreciación Acumulada	(1,078.83)
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b><u>18,652.13</u></b>

**7 ACTIVOS NO CORRIENTES**

Activo Por Impuesto Diferido	6,768.05
Inversiones Largo Plazo	37,162.00
<b>Total Activo Diferido + Activos No Corriente</b>	<b><u>43,930.05</u></b>

**8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Cuentas y Documentos por Pagar Locales	975,566.10
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>975,566.10</u></b>

El promedio medio de pago con los proveedores locales es de 45 días.

**9 OBLIGACIONES CORRIENTES**

Provisión RR.HH. Por Pagar	58,492.01
I.E.S.S por Pagar	29,373.62
Administración Tributaria	122,897.65
Importaciones en Tránsito	896,710.40
Anticipo Contractual	7,130.08
Impuesto a la Renta	21,735.02
Participación Trabajadores	85,238.81
Empresas Relacionadas por Pagar	742,443.54
<b>Total obligaciones Corrientes</b>	<b><u>1,964,021.13</u></b>

**IMPEXAZUL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

**9.1 Impuesto a la Renta por Pagar**

El movimiento es como sigue:

Saldo al comienzo del Año	10,083.39
Provisiones del Año	102,545.81
Pago del Año	10,083.39
Provisión Año	124,280.83
<b>Total Provisión de Impuesto a la Renta Por Pagar</b>	<b><u>21,735.02</u></b>

**9.2 Participación a Trabajadores**

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	99,191.67
Provision del Año	85,238.81
Pagos efectuados	99,191.67
<b>Total Provision a Trabajadores</b>	<b><u>85,238.81</u></b>

**10 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un detalle de las Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Provisión Jubilacion Patronal	74,448.70
Otros Beneficios no Corrientes Para Empleados	11,364.64
<b>Total Provisiones por Beneficios a Empleados</b>	<b><u>85,813.34</u></b>

**Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Bonificación por Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2014, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente,

**IMPEXAZUL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

basado en el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 29 trabajadores (2 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 27 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 6,54% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%

## 11 PATRIMONIO

El movimiento es como sigue:

Capital	100,000.00
Reservas Legal y Facultativa	54,562.82
Reserva de Capital	20,569.47
Resultado Aplicación por primera vez NIIF'S	374.45
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	564,478.64
Otros Resultados Integrales - ORI	5,259.00
Resultados Netos Integrales	360,722.09
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>1,105,966.47</u></b>

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 100.000,00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2011.

## 12 INGRESOS DE ACTIVIDADES

Los ingresos de la Compañía provienen de:

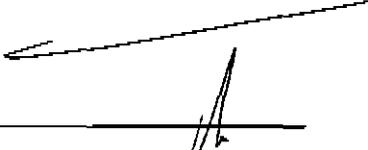
**IMPEXAZUL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

Prestacion de Servicios	9,364,843.15
<b>Total Ingresos Actividades Ordinaria</b>	<b>9,364,843.15</b>
Otros ingresos	11,905.88
Ingresos Exentos	1,387.38
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>13,293.26</b>
<b>TOTAL INGREOS ORDINARIOS + OTROS INGREOSOS</b>	<b><u>9,378,136.41</u></b>

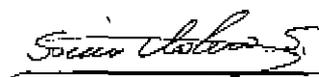
**13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen es como sigue:

Gastos Operacionales	1,252,991.56
Costos Operacionales	6,558,077.05
Gastos Administrativos	966,792.36
Gastos Financieros	19,523.05
Impuestos y Contribuciones	12,493.66
<b>Total Costos y Gastos por su Naturaleza</b>	<b><u>8,809,877.68</u></b>

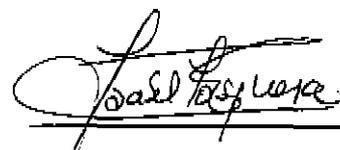
  
Iván Valdiviezo Murgueytio

**Representante Legal**



Sonia Calero Silva

**Gerente Financiera**

  
Isabel Mosquera Paredes

**Contadora General**